



## **SAMARCO MINERAÇÃO S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO,  
RELATÓRIO DOS AUDITORES  
INDEPENDENTES E  
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
em 31 de dezembro de 2022.



# SUMÁRIO

**03 MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO**

**05 DESTAQUES DO ANO**

**06 SOBRE A SAMARCO**

Governança

*Compliance* e gestão de riscos

**11 ESTRATÉGIA**

Contexto do negócio

Segurança da operação

Inovação

**17 AGENDA DE SUSTENTABILIDADE**

Reparação

Pessoas e diversidade

Saúde e segurança

Eficiência ambiental

Comunidades

**27 RELATÓRIO DOS AUDITORES  
INDEPENDENTES**

**30 DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
CONSOLIDADAS**

# MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Em 2022, conquistamos nossa estabilidade operacional e avançamos nos compromissos assumidos com a sociedade

---

Na Samarco, acreditamos que os aprendizados são essenciais e nos permitem construir uma nova jornada. Percurso que iniciamos ainda no contexto de operações paralisadas após o rompimento da barragem de Fundão, em novembro de 2015, que nunca será esquecido, e vem sendo desenhado lado a lado com comunidades, parceiros, acionistas, empregados e poder público, em evolução contínua. Neste caminho, diria que 2022 foi um momento ímpar de demonstrarmos nossa resiliência.

Marcado por projetos e investimentos relevantes, pelo diálogo ininterrupto com nossos públicos, pela estabilidade operacional e pelo processo de reestruturação da Empresa, o ano foi crucial para colocarmos em prática nosso propósito de construir uma mineração diferente e garantir o cumprimento dos nossos compromissos.

Começo o balanço deste período por um dado que expressa um valor inegociável para nós: a melhoria em indicadores de segurança operacional e do trabalho. Quanto às estruturas geotécnicas, todas permanecem estáveis, são monitoradas e auditadas e com informações compartilhadas de forma transparente em nosso *site*. Ao mesmo tempo, seguimos com o projeto de descaracterização da barragem e cava do Germano, com atuação de 3,6 mil pessoas e mais de 3 milhões de horas trabalhadas; além disso, finalizamos a recuperação das estruturas da Usina Hidrelétrica Risoleta Neves (Candongá), programa assumido por nós em 2020 e ligado à reparação.

Em segurança do trabalho, mesmo com volume de pessoas significativo atuante em projetos e na nossa rotina, entregamos o melhor resultado em contexto operacional da história da Samarco, com uma taxa

de acidentes registrados de 0,47 e zero evento com perda de tempo.

Esse resultado só é possível com empenho de toda a liderança e todas as equipes na premissa Acidente Zero, que nos mobilizou para reforçar a mensagem de que voltamos comprometidos com uma mineração mais segura e sustentável. Tivemos esse esforço validado por auditorias e inspeções de campo e, a fim de destacar os bons exemplos, reconhecemos mais de 1,8 mil empregados e contratados por suas práticas de segurança.

O ano também foi marcante em termos de *performance* do negócio. Foi o momento de perseguirmos e concretizarmos a estabilidade operacional, ou seja, um uso eficiente dos ativos, com segurança e entregas de qualidade, após o primeiro ciclo de retomada em 2021.

Nossa produção alcançou, em 2022, 9,288 milhões de toneladas de pelotas e finos de minério de ferro. Em dezembro de 2022, alcançamos a marca de mais de 160 embarques de navios em nosso Terminal Marítimo em Ubu (ES) desde a retomada. Lidamos com um cenário complexo no mercado transoceânico, com variações no preço de minério e os impactos de conflitos internacionais sobre a siderurgia e o balanço energético da Europa, mas a inteligência de negócios e a confiança de nossos clientes e parceiros nos permitiram manter o patamar de faturamento do ano anterior. Ainda assim, houve uma queda de 9% em faturamento líquido.

No período, reafirmamos as bases de nossa Declaração de Compromisso com a Sustentabilidade, com os tópicos ambientais, sociais e de governança (ESG) que sustentam o modelo de negócios, em linha com o Pacto Global das Nações Unidas. Seguimos empenhados em preservar a nossa função social por

meio da Recuperação Judicial. Ampliamos o diálogo com credores e instituições financeiras e honramos nossos compromissos com empregados, contratadas e comunidades, protegendo a rotina da Empresa dos necessários ajustes de nossa estrutura de capital. Assim, compartilhamos valor com a sociedade por meio de impacto positivo na economia local – mais de R\$ 1,1 bilhão em tributos e impostos somente em 2022 –, a geração de emprego e renda e, acima de tudo, a destinação de recursos para a reparação. Durante 2022, direcionamos diretamente via Samarco mais de R\$ 4,5 bilhões para os programas socioeconômicos e socioambientais executados pela Fundação Renova.

Outros temas de nossa agenda estratégica tiveram avanços. A retomada de diversas ações socioinstitucionais nos fez investir nos processos de inteligência, diálogo e engajamento com as comunidades mineiras e capixabas que nos recebem. Destaco aqui a criação do Índice de Ambiência Social (IAS), indicador próprio para monitorar nossa presença no território à luz dos contextos locais, e a realização de uma Pesquisa de Reputação própria, que detectou insumos importantes de como as comunidades nos percebem e recebem. No total, investimos R\$ 10,7 milhões nas ações socioinstitucionais voluntárias em Minas Gerais e no Espírito Santo.

No valor de respeito às pessoas, nosso Programa de Diversidade, Equidade & Inclusão promoveu discussões sobre raça, equidade de gênero, LGBTI+ e pessoas com deficiência e organizou, entre outras afirmativas, um programa de estágio exclusivo para mulheres, com cerca de 70 pessoas que iniciaram sua jornada na Samarco no início de 2023. Em Direitos Humanos, construímos e lançamos nossa política, que formaliza diretrizes para trabalho decente e digno de combate ao assédio e outros riscos inerentes ao tema.

Na cultura organizacional, seguimos empenhados em criar um ambiente de desenvolvimento e bem-estar, com mais de 88,7 mil de horas de treinamentos, novos cursos na plataforma Saber Samarco e um olhar especial em atrair e reter profissionais engajados, de olho no horizonte de projetos e contratações que teremos com o avanço da retomada gradual de nossa capacidade de produção. Reflexo disto é que fomos eleitos pelo segundo ano consecutivo uma empresa incrível para se trabalhar no setor de mineração e siderurgia, pela FIA/Uol.

A agenda de inovação segue a todo vapor e dialoga diretamente com nossa premissa de fazer negócios e operar em modelos sustentáveis e de menor risco

socioambiental. No ano, realizamos testes e estudos voltados a soluções para separação magnética de lama, reaproveitamento econômico de materiais e otimização do processo de deslamagem. Também se destaca o projeto de Dry Stacking, com R\$ 19 milhões em investimentos em uma nova planta de filtragem e aterros experimentais para analisarmos as melhores formas de empilhamento a seco na Empresa.

O ano de 2023 nos reserva muitos desafios, com o andamento das discussões para repactuação, para a reestruturação da Empresa, por meio da Recuperação Judicial, e, também, para começarmos a implantação da segunda etapa de retomada gradual da nossa capacidade de produção. Esperamos ampliar a produção em 10% neste ano e lidar com uma conjuntura de mercado bastante volátil, mas com potencial de melhorias no cenário econômico global. Acreditamos que humildade e responsabilidade são traços de nosso jeito de ser e trabalhar que nos levarão a superar os desafios e compartilhar uma agenda positiva com todos os nossos públicos, sempre atentos àquilo que devemos fazer em prol da reparação e do crescimento sustentado da Samarco, sempre apoiados por nossos valores e propósito.

**Rodrigo Vilela**  
Presidente



## DESTAQUES 2022

### PRODUÇÃO & VENDAS

**9,288 milhões**

de toneladas produzidas

**8,094 milhões**

de toneladas - vendas no exterior  
(pelotas + finos)

**1,081 milhões**

de toneladas - vendas no país (pelotas + minério marginal)

**88 embarques**

realizados a partir do Terminal Marítimo de Ponta Ubu



### FINANÇAS & INVESTIMENTOS

**R\$ 8.239,1 milhões**

em faturamento bruto em 2022

**R\$ 3.202,3 milhões**

em custo do produto vendido com capacidade ociosa

**- R\$ 12.078,7 milhões**

em resultado do exercício (prejuízo)

**R\$ 556,5 milhões**

em investimentos (Capex)



### DÍVIDA E POSIÇÃO FINANCEIRA

**R\$ 9.182,8 milhões**

em dívida com acionistas (empréstimos e financiamentos)

**R\$ 2.917,8 milhões**

em dívida com acionistas (dividendos e direitos minerários)

**R\$ 18.021,9 milhões**

em dívida com acionistas (aportes Fundação Renova)

**R\$ 18 milhões**

em dívida com acionistas (outros)

**R\$ 27.379,4 milhões**

em dívida com terceiros (empréstimos e financiamentos)



### ALOCAÇÃO DE RECURSOS - FUNDAÇÃO RENOVA

**R\$ 4.543,8 milhões**

em valores aportados na Fundação Renova (Samarco)

**R\$ 3.554,1 milhões**

em valores aportados na Fundação Renova (Acionistas)



### DESCARACTERIZAÇÃO DA BARRAGEM E CAVA DO GERMANO

**R\$ 813 milhões**

em dispêndios realizados para descaracterização da Barragem e Cava do Germano



### SEGURANÇA

**0 (zero)** foi a taxa específica de acidentes com Perda de Tempo (CPT)

**0,47** foi nossa taxa total de acidentes registrados\*



\*Consolidado SPT TM – Sem Perda de Tempo Tratamento Médico; SPT AR – Sem Perda de Tempo Atividade Restrita; e CPT.

### COMUNIDADE

**R\$ 10,7 milhões**

aplicados voluntariamente, por meio de investimentos institucionais e sociais



### MEIO AMBIENTE

**R\$ 29,9 milhões**

em investimentos ambientais



# SOBRE A SAMARCO



*Layda Sacramento e Rômulo da Costa Bastos,  
Complexo de Germano, Mariana e Ouro Preto (MG).*

Concluimos em 2022 nosso segundo ano de operação desde a retomada, com 26% da capacidade

Somos a Samarco Mineração S.A., uma empresa de capital fechado atuante no mercado transoceânico de pelotas de minério de ferro, e temos como acionistas a BHP Brasil Ltda. e a Vale S.A., na proporção de 50% cada.

A Empresa foi constituída nos anos 1970 com um modelo de produção inovador e eficiente, pautado pela integração física da mina ao porto, abrangendo o complexo de Germano, em Mariana e Ouro Preto (MG), e a unidade de Ubu, em Anchieta (ES) – plantas industriais conectadas por minerodutos que realizam o transporte de polpa de minério, como alternativa ao transporte rodoviário ou ferroviário.

Por décadas, a produção de pelotas utilizadas pela indústria siderúrgica com alto teor de minério de ferro posicionou a Samarco entre as principais provedoras deste produto no mercado transoceânico global, com clientes em dezenas de países. Com dois anos de retomada de suas operações, a Empresa vem se consolidando como um empregador relevante nas regiões em que atua e construiu uma trajetória de fomento ao desenvolvimento socioeconômico local.

Em novembro de 2015, o rompimento da barragem de Fundão levou à paralisação das operações e marcou para sempre a história do setor mineral e da Empresa. O compromisso integral com a reparação – com mais de 40 programas executados pela Fundação Renova e financiados pela Samarco e suas acionistas – reafirma o propósito de fazer uma mineração diferente, mais segura e sustentável, com o aval do poder público, das comunidades e da cadeia de valor.

A Samarco retornou sua operação em dezembro de 2020, com 26% de sua capacidade produtiva, após longo processo de adequação de suas estruturas e à obtenção de todas as licenças ambientais e operacionais necessárias. A retomada veio acompanhada da implantação de um sistema de filtragem, que permite o empilhamento a seco de 80% dos rejeitos gerados, e um modelo de disposição de rejeitos em cava rochosa, com mais segurança para comunidades próximas.

Hoje, estão em curso diversos estudos de inovações para avaliar novas formas de disposição dos rejeitos.

Em paralelo, mais de R\$ 813 milhões foram dispendidos nas obras de descaracterização da cava e barragem do Germano, em atendimento às determinações legais e às melhores práticas internacionais em segurança de estruturas geotécnicas.

A Samarco está atualmente em recuperação judicial. O processo teve pedido ajuizado em abril de 2021, com o objetivo de proteger as operações da Samarco e sua força de trabalho enquanto é feita uma reestruturação econômico-financeira do negócio, impactado pelos anos de paralisação e por dívidas com credores financeiros.

Após os períodos de paralisação e preparação para a retomada, a Empresa atingiu em 2022 sua estabilidade

operacional e possui um plano de negócios para sustentar seu retorno a 100% da capacidade produtiva até 2028. Para isso, conta com o empenho e dedicação de seus 1.545 empregados próprios e 9.928 contratados (entre fixos, eventuais e atuantes em projetos), tendo como um de seus valores o respeito às pessoas, além de caminhar lado a lado com mais 1.770 fornecedores e com as comunidades pertencentes à área de influência direta.

A Empresa expressa suas prioridades quanto à agenda ambiental, social e de governança (ESG) por meio da Declaração de Compromisso com a Sustentabilidade, documento que baliza a estratégia, investimentos e projetos à luz de tópicos prioritários para o setor, no Brasil e no mundo.



## Propósito

Fazer uma mineração diferente e sustentável capaz de gerar resultados e construir valor para a sociedade.



## Missão

Otimizar a transformação dos recursos minerais em valor para a sociedade, de forma segura, eficiente e inovadora, hoje e no futuro.



## Visão

Ser reconhecida pela superação e reconstrução das relações sociais, ambientais e econômicas.



## Valores

- Respeito às pessoas
- Integridade
- Mobilização para resultados
- Segurança

# Governança

A administração da Samarco se pauta nas melhores práticas de governança corporativa para garantir decisões ágeis, colegiadas e alinhadas ao mapa estratégico. Premissas como a atuação ética, a transparência nas relações com acionistas, poder público e sociedade e o profissionalismo do corpo de conselheiros e executivos são cruciais para proteger os resultados, a reputação e a perenidade da Empresa.

A governança é estruturada em cinco elementos: as acionistas (BHP Billiton Brasil e Vale S.A.); o Conselho de Administração; a Diretoria Executiva; a auditoria independente externa; e os comitês de assessoramento ao Conselho. As interações entre

esses organismos e o grupo de empregados e parceiros se pautam em documentos como o Acordo de Acionistas, o Código de Conduta da Samarco e o Estatuto Social.

Em 2022, tiveram destaque as atuações do Comitê ESG, que teve reuniões trimestrais, com participação de oito membros; o grupo foi estruturado em 2021, assim como o Comitê de Diversidade, composto por 12 membros, e tem como foco o acompanhamento de práticas ESG e da conexão entre as ações e a estratégia de longo prazo da Empresa. Não houve alterações significativas no modelo, nas políticas ou na estrutura da governança da Samarco.

## CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

8 membros

Reuniões mensais

Mandatos de 3 anos (com reeleição)

2 efetivos e 2 suplentes de cada acionista

## DIRETORIA EXECUTIVA\*

6 membros

Reuniões semanais

Mandatos de 3 anos (com reeleição)

Cargos: Presidência; Reestruturação; Projetos e Sustentabilidade; Planejamento e Operações; Financeiro; e Jurídico, Riscos e Conformidade

\* estrutura em 31/12/2022

## COMITÊS DE ASSESSORAMENTO

### 7 comitês:

Sustentabilidade; Gestão de Riscos, Auditoria e Conformidade; Geotécnico; Finanças; Jurídico; Técnico e de Operações; de Pessoas

### 2 subcomitês:

Comunicação e Acompanhamento de Partes Interessadas; Tributário



---

# Compliance e gestão de riscos

A Samarco tem o compromisso com a ética e a integridade entre seus valores e premissas de trabalho. Para isso, conta com uma área de *Compliance* estruturada, um programa institucional dedicado ao assunto e executa ações de gestão de riscos, investigação, análise, comunicação de ocorrências, treinamento e sensibilização para líderes, empregados, contratados e parceiros.

A governança sobre o tema está atrelada à Diretoria Executiva, além de contar com o Comitê de Conduta e o Comitê de Riscos, Auditoria e *Compliance*. A gestão de riscos possui escopo amplo e abrange, além dos temas de integridade, o acompanhamento de questões financeiras, estratégias e ambientais, sociais e de governança (ESG).

Assuntos como suborno, corrupção, fraudes, assédio, lavagem de dinheiro, antitruste, violações de direitos humanos e conflitos de interesse são abordados em diversas políticas sobre o assunto, com destaque para o Código de Conduta, revisado periodicamente (a última revisão foi em 2021) e disseminado para empregados e parceiros de negócios. Outras políticas de destaque são:

- Política de Prevenção à Corrupção e a Fraudes;
- Política para Oferta e Recebimento de Brindes, Presentes e Hospitalidades;
- Política Antitruste;
- Manual Corporativo de Alçadas de Aprovação;
- Política de Investimentos Institucionais e Sociais;
- Política de Viagens e Cartão Corporativo;
- Código de Conduta para Fornecedores (lançado em 2022);
- Política e Manual de Riscos Corporativos;
- Política de Gestão de Consequências;
- Política de Direitos Humanos (lançamento em 2023).

A última política foi divulgada e lançada neste primeiro bimestre de 2023, com desenvolvimento e aprovação pelos comitês, Diretoria Executiva e Conselho de Administração ainda no ano de 2022. Seu foco é formalizar todas as medidas cabíveis, posicionamentos e instrumentos de gestão de risco da Empresa para violações potenciais de direitos humanos, tanto nas operações próprias quanto na cadeia de valor (contratados, fornecedores etc.).

O ano foi marcado pelas rotinas de auditorias e avaliações externas, realizadas tanto por autoridades e poder público em projetos e na rotina da Empresa quanto pelas acionistas. Mais uma vez, 100% das operações foram avaliadas quanto a riscos de corrupção, abrangendo os complexos de Germano e de Ubu. No período, também houve treinamentos sobre o assunto e sobre as políticas de gestão para 100% dos empregados e 20% dos contratados.

## Ouvidoria e Central de Relacionamento

Casos de dúvidas ou potencial violação do Código de Conduta e das políticas de conformidade da Samarco podem ser denunciadas por meio da Ouvidoria (0800 377 8002, *site*, *e-mail* ou pessoalmente, com a equipe de *Compliance*).

Em 2022, houve 477 relatos concluídos na Ouvidoria, preservando o anonimato dos denunciadores, contra 321 queixas endereçadas em 2021. No quesito discriminação, a Samarco registrou seis casos, contra três em 2021 e seis em 2020. Destes, dois foram concluídos ainda em 2022 e outros quatro seguem em análise.

## Central de Relacionamento da Samarco

É um canal para recebimento de solicitações de informações, reclamações e sugestões e pode ser acessado por meio do telefone 0800 033 8485, do *e-mail* [relacionamento@samarco.com](mailto:relacionamento@samarco.com) ou do *site* [www.samarco.com/fale-conosco](http://www.samarco.com/fale-conosco). Em 2022, a Central registrou cerca de 3 mil manifestações, sendo a maioria relacionada ao interesse por vagas de emprego ou para atuar como fornecedor da Samarco.



**Telefone:**  
0800 033 8485



**E-mail:**  
[relacionamento@samarco.com](mailto:relacionamento@samarco.com)



**Fale Conosco:**  
[www.samarco.com](http://www.samarco.com)





*Empregada e empregados do Complexo de Ubu, em Anchieta (ES).*

# ESTRATÉGIA

Nova Jornada nos prepara para um ciclo de desenvolvimento e impacto positivo nas comunidades

Ciente de sua trajetória, suas responsabilidades e seus compromissos com a sociedade, a Samarco trabalhou intensamente durante 2022 para responder à altura dos desafios e garantir a estabilidade operacional, a continuidade do negócio, o cumprimento de todas as obrigações com clientes, empregados e parceiros e a destinação adequada de recursos para os projetos de capital próprios e ações de reparação pelo rompimento da barragem de Fundão.

O olhar atento ao passado e às obrigações da Empresa tem se somado, nos últimos anos, a um esforço de planejar o futuro, tendo em vistas seu Plano de Negócios – que balizou desde o processo de retomada, posto em prática com o reinício das atividades minerárias, até o cronograma de aumento gradual da capacidade de produção.

O Mapa Estratégico e o Plano de Negócios da Samarco são responsabilidade do Conselho de Administração e da Diretoria Executiva e consideram

o posicionamento de “Aprender para Evoluir e Transformar”, bem como o propósito de fazer uma mineração diferente e sustentável. Para isso, foi desenhado um retorno gradual de produção, com nova estrutura operacional e capacidade de criação de resultados condizente com sua responsabilidade enquanto empregadora, financiadora de ações reparatórias e pagadora de dívidas resultantes de seus projetos de expansão no passado.

A Empresa construiu um processo denominado Nova Jornada, com novo modelo de gestão, plano de negócios e estrutura organizacional, e entre 2021 e 2022 revisitou o Mapa Estratégico à luz das perspectivas de incremento de produção, de setor/mercado e de reestruturação econômico-financeira do negócio, direcionando esforços para geração de impacto positivo nos âmbitos ambiental, social e econômico.

A revisão da estratégia foi traçada para o período de 2023 a 2032, com seus objetivos definidos e

organizados em três pilares: Sustentabilidade do Negócio, Crescimento e Futuro e Melhoria de *Performance*. Cada objetivo é desdobrado em iniciativas e metas que são gerenciadas por meio de seis Programas Estratégicos: Reparação, Sustentabilidade, Cultura e Desenvolvimento Organizacional, Solução para Reserva, Rejeitos e Estéreis, Retomada e Crescimento e Modelo Operacional.

A Samarco voltou à atividade em dezembro de 2020, com todos os licenciamentos ambientais necessários e 26% de sua capacidade instalada. Seu diferencial foi retornar com duas inovações na unidade de Germano: um sistema de filtragem de rejeito arenoso, capaz de gerar até 80% de recirculação da água, e o sistema de disposição de rejeitos Cava Alegria Sul, viabilizando a disposição desse material em estrutura de cava confinada.

Paralelamente, a Empresa olha para inovações de caráter disruptivo que abrangem desde a busca de soluções de eficiência para redução de geração de lamas

no processo de beneficiamento do minério de ferro até projetos de aproveitamento econômico de subprodutos para atendimento à indústria siderúrgica e outros setores empresariais.

Na prática, o objetivo da Samarco foi retornar à atividade preservando a capacidade de compartilhar valor com a sociedade e a competitividade do negócio, somando a isso as premissas de visitar sua estrutura de capital, impactada após o rompimento da barragem de Fundão, e ter capacidade de destinar os recursos junto com suas acionistas para a Fundação Renova executar mais de 40 programas socioambientais e socioeconômicos previstos no Termo de Transação e Ajustamento de Conduta (TTAC), firmado em 2016.

O atual plano de negócios prevê a ampliação de sua capacidade de 26% (aproximadamente 9 milhões de toneladas de pelotas de minério de ferro/ano) para 60% (16 milhões de toneladas) em 2025, chegando ao uso de 100% de suas estruturas em 2028.

---

## Contexto do negócio

Para a Samarco, 2022 foi um ano de consolidação da retomada operacional, marcada pelo atingimento de sua eficiência e estabilidade operacional, com rendimento das atividades minerárias e de pelotização alinhado aos patamares históricos da Empresa.

Ao longo de 2022, a Empresa consolidou sua presença no mercado global de pelotas e conseguiu incrementar resultados em custos de produção e produtividade. Esses esforços foram fundamentais para o enfrentamento de um cenário desafiador na conjuntura internacional, marcado pela volatilidade de preços e desafios econômicos globais.

Além dos impactos gerados por eventos como a pandemia de Covid-19, o ano de 2022 teve a influência

negativa da Guerra na Ucrânia, que também gerou impactos sobre economias diretamente atreladas à indústria siderúrgica e produzindo efeitos regionais como, no bloco europeu, a elevação expressiva dos custos com aquisição de energia.

Embora no Brasil as perspectivas do setor siderúrgico sejam positivas, em escala global, a World Steel Association (Worldsteel) estima que a demanda por aço teve retração de 2,3% em 2022, com expectativa pequena de recuperação em 2023. Já o minério de ferro chegou ao final de 2022 com baixa de 7% no preço médio, recuperando-se no último trimestre.

## Produção 2022

O desempenho operacional da Samarco alcançou 9,288 milhões de toneladas de pelotas e finos de minério de ferro, em linha com sua capacidade instalada. A expectativa é que haja um crescimento de até 10% na produção de pelotas em 2023, sob influência de otimizações nos processos produtivos.

Para 2023, um dos principais desafios é o andamento do processo de Licenciamento de Longo Prazo para Continuidade das Operações, que visa a garantir a progressão das atividades, com o modelo produtivo atual da Samarco, sem disposição de rejeitos em barragem.

O projeto contempla a abertura de novas frentes de lavra e áreas para disposição de estéril e rejeitos, no complexo de Germano, utilizando cava confinada e sistema de filtragem para empilhamento de rejeito arenoso a seco, observando as melhores práticas e tecnologias. Os estudos foram conduzidos por uma consultoria externa, respeitaram todos os critérios técnicos e legais, e demonstram a viabilidade do projeto para continuidade das operações.

## RECUPERAÇÃO JUDICIAL

O ano de 2022 foi marcado pela evolução das discussões ligadas à Recuperação Judicial. Desde o ajuizamento do pedido em abril de 2021, os esforços têm sido para assegurar o reequilíbrio econômico-financeiro da Samarco, manter sua função social, a geração de emprego, renda e tributos e honrar os compromissos com credores.

A Samarco possui cerca de R\$ 51 bilhões de dívidas atreladas a projetos de grande porte executados antes

do rompimento. Com os credores financeiros, o valor total é de aproximadamente R\$ 26,5 bilhões, e com acionistas, R\$ 24,21 bilhões, conforme lista de credores apresentada na recuperação judicial na data-base de abril/2021.

Cabe destacar que a Empresa manteve, durante 2022, suas rotinas operacionais e suas obras de descaracterização da barragem e cava do Germano, em estágio avançado, bem como sua responsabilidade com a reparação.

# Segurança da operação

A segurança de todos os processos e atividades é um compromisso da Samarco com seus acionistas, empregados, comunidades e poder público, com aprendizados e melhorias executados nos últimos seis anos que abrangem gestão de riscos, projetos, investimentos e ações focadas em inovação e excelência.

A garantia de estabilidade e segurança dos ativos é uma prioridade, contando hoje com o Centro de Operações Integradas (COI) – que oferece visão sistêmica da mina ao porto da Empresa –, auditorias externas que geram Declarações de Conformidade, simulados de emergência (cerca de 20 realizados em 2022) e o Centro de Monitoramento e Inspeção (CMI). Nesta estrutura estão ativos mais de 1,7 mil equipamentos de última geração, acompanhando 24h do dia, sete dias da semana, as condições das estruturas geotécnicas da Samarco.

Além dos simulados e seminários de emergências, outra medida preventiva foi o lançamento do aplicativo PROX para a população. A iniciativa foi desenvolvida

em parceria com o Instituto Brasileiro de Mineração (Ibram), Companhia Energética de Minas Gerais (Cemig) e outras mineradoras, com o objetivo de criar um aplicativo colaborativo de segurança que viabiliza a comunicação direta entre a população e os órgãos de proteção e defesa.

Nos últimos anos, a Samarco tem reforçado seu compromisso com o Padrão Global da Indústria para a Gestão de Rejeitos (GISTM, na sigla em inglês), estruturado por meio de um painel de especialistas da United Nations Environment Programme (Unep), Principles for Responsible Investment (PRI) e International Council on Mining and Metals (ICMM).

Desde 2021, análises de aderência e melhoria vêm sendo implantadas, com previsão de 100% de adequação até agosto de 2023. Ao final de dezembro de 2022, a Empresa contratou uma auditoria independente que atestou a sua aderência em 89% ao padrão GISTM.

## DESCARACTERIZAÇÃO

A descaracterização da barragem e da cava do Germano segue sendo um dos projetos prioritários da agenda de investimentos da Empresa. Este processo decorre de atualizações do marco regulatório brasileiro transcorridas desde 2015, com destaque para a Lei Federal nº 14066/2020 – que determina a descaracterização de todas as barragens alteadas pelo método a montante.

A barragem e cava do Germano já acolheu mais de R\$ 1,502 bilhão em investimentos para sua descaracterização desde o início das obras, em 2019. No consolidado de 2022, foram cerca de R\$ 813 milhões investidos.

Ao final do ano de 2022, 100% dos relatórios e auditorias atestam a estabilidade das estruturas. As obras chegaram a aproximadamente 90% na cava, com previsão de chegar a 100% em 2023; e a 50% na barragem, prevista para ser finalizada em 2029. Também em 2022, a Empresa assinou Termo de Compromisso com o Governo de Minas, os ministérios públicos Federal e de Minas Gerais e a Agência Nacional de Mineração (ANM), reforçando seu compromisso com a conclusão adequada do processo.

### EM NÚMEROS:



**3,6 mil**  
trabalhadores envolvidos



**900**  
toneladas de estruturas metálicas



**+ de 400**  
equipamentos dedicados



**+ de 18 mil**  
metros cúbicos de concreto

---

# Inovação

A busca de novos caminhos para a mineração se traduz, na Samarco, em estudos e pesquisas desenvolvidos com dois focos nos últimos anos: reduzir a geração de rejeitos, buscar seu aproveitamento econômico e eliminar a necessidade de sua disposição em barragens, por um lado; e, por outro, disseminar a cultura de inovação na Empresa e também em sua cadeia de valor, por meio de programas e parcerias.

Durante 2022, foi dada continuidade à carteira de projetos de inovação incremental, transformacional e disruptiva. No eixo de inovação aberta, a Samarco seguiu integrada ao Desafio MinerAll, ao Mining Hub e ao Findeslab, aproximando-se de *startups* e outros atores do ecossistema de inovação. A Empresa lançou também, em março, o Movimento pela Inovação,

reforçando o engajamento de empregados e da cadeia de valor quanto ao propósito de fazer uma mineração diferente e sustentável.

A inovação é incentivada internamente com envolvimento dos empregados e parceiros. Destaque para o Programa de Melhoria Contínua, que teve 56 projetos focados em produtividade e redução de custos; e o Programa Ideias de Valor, que acolheu mais de 1,9 mil ideias e teve 585 ideias implantadas. Outra importante ação implantada no ano foi a criação da rede interna de Champions de Inovação, para fortalecimento do traço cultural Inovação, maior colaboração nos projetos e iniciativas de inovação e incentivo àqueles que contribuem para a construção de novos padrões e formas de trabalhar.

## PROJETOS ESTRATÉGICOS

O olhar para o futuro do negócio segue balizando os investimentos em pesquisa, desenvolvimento e inovação. Em 2022, foram R\$ 10 milhões alocados, tendo como principais iniciativas:

---

### CONCENTRAÇÃO DE LAMA POR SEPARAÇÃO MAGNÉTICA

**Foco:** redução na geração de rejeitos do tipo lama / aumento da vida útil dos sistemas de disposição / maior aproveitamento de minério.  
Investimento (2022-2024): R\$ 6 milhões

**Status:** em desenvolvimento – etapa-piloto

---

### OTIMIZAÇÃO DA DESLAMAGEM DO CONCENTRADOR 3 (FASE 1)

**Foco:** redução na geração de rejeitos do tipo lama / aumento da vida útil dos sistemas de disposição.  
Investimento: R\$ 200 mil

**Status:** concluído, com redução de 9% na geração de lama

## MICROPELOTAS

**Foco:** aproveitamento da lama em aplicações de grande escala / aumento da vida útil dos sistemas de disposição.

Investimento (2022-2023): R\$ 2 milhões

**Status:** em desenvolvimento – etapa conceitual

## DRY STACKING

**Foco:** eliminação do uso de barragens / aumento do Life of Mine.

Investimento (2022-2024): R\$ 19 milhões

**Status:** em desenvolvimento – etapa semi industrial

## COPRODUTO DA LAVRA DE MÁRMORE PARA PELOTAS

**Foco:** aproveitamento econômico de resíduos e subprodutos da cadeia mineral.

Investimento: recursos internos

**Status:** concluído, em uso contínuo

## COPRODUTOS NÃO SIDERÚRGICOS

**Foco:** aproveitamento de rejeito arenoso e lama em construção civil, pavimentação etc.

Investimento: R\$ 700 mil

**Status:** desenvolvimento do modelo de negócio e parcerias

*Thales Mantovani e Ana Maria Bailon na quarta usina de pelotização, complexo de Ubu. Pelotas produzidas com coproduto de lavra de mármore.*







# AGENDA DE SUSTENTABILIDADE

Declaração de Compromisso se desdobra em programa estratégico e *roadmap* ESG da Empresa

A Samarco segue empenhada em estruturar objetivos, metas e indicadores que permitam o acompanhamento de progresso em seus temas prioritários, expressos na Declaração de Compromisso com a Sustentabilidade e na matriz de materialidade da Empresa.

Em sintonia com as discussões atuais sobre a pertinência da agenda ambiental, social e de governança (ESG) para examinar a perenidade e solidez das atividades empresariais, a Declaração foi lançada em 2021. Expressa os aprendizados da Samarco e seu propósito de fazer uma mineração diferente e orientada à sustentabilidade.

A Declaração reúne ambições e planos da Samarco para seu futuro compartilhados com autoridades/ poder público, empregados, contratadas, clientes, fornecedores e comunidades da área de influência.

Está integrada à governança e aos processos de tomada de decisão por meio do Mapa Estratégico, tendo como fórum de implementação efetiva o Comitê de Sustentabilidade, que assessorá o Conselho de Administração em temas como a vida produtiva da mina (Life of Mine – LOM), os riscos do negócio e as premissas socioambientais a ele atreladas.

Quatro pilares a compõem:

- Governança e Cultura Organizacional
- Relações sociais
- Meio ambiente
- Segurança e Inovação

Conheça a declaração na íntegra em <https://www.samarco.com/sustentabilidade/>

Logo após a divulgação da Declaração, a Samarco estruturou um Plano de Transformação, com mais de 100 iniciativas em sustentabilidade almejadas e/ou em desenvolvimento. Em 2022, este processo evoluiu com discussões, apoiadas por uma consultoria especializada, para desenvolvimento do Programa Estratégico de Sustentabilidade da Samarco, a ser divulgado em 2023, contendo 11 iniciativas prioritárias, com metas e indicadores próprios, sob supervisão do Comitê ESG e da Diretoria da Empresa.

Outro insumo importante para o entendimento dos impactos, riscos e oportunidades em sustentabilidade para a Samarco é a matriz de materialidade – lista de tópicos financeiros e não financeiros considerados prioritários na visão de empregados, liderança, contratadas, clientes, parceiros, poder público, comunidades e outros públicos relevantes

A materialidade mais recente foi realizada em 2021, com etapas de identificação, consulta/engajamento, análise e validação pela liderança. Contou com a participação de mais de 360 pessoas e análises de estudos setoriais e documentos. Os temas relevantes definidos são:

- Ética, governança e transparência;
- Rejeitos: gestão da disposição e mitigação dos impactos causados pelo rompimento;
- Gerenciamento e mitigação de impactos sobre a biodiversidade;
- Engajamento e participação das comunidades;
- Sustentabilidade financeira;
- Produção segura, sustentável e responsável;
- Desenvolvimento humano e organizacional.



*Empregadas e empregado do Complexo de Germano, em Mariana e Ouro Preto (MG).*

# Reparação

A história da Samarco é marcada pelo rompimento da barragem de Fundão, no dia 5 de novembro de 2015. Ciente de suas responsabilidades e dos impactos gerados, a Empresa mantém o compromisso com a reparação e compensação dos danos, com direcionamento de recursos para financiar as ações necessárias.

Constituída em 2016, no âmbito do Termo de Transação e de Ajustamento de Conduta (TTAC) firmado entre Samarco, suas acionistas e diversos representantes do poder público e sociedade, a Fundação Renova é a entidade responsável pela execução e gestão dos mais de 40 programas socioambientais e socioeconômicos atrelados ao processo reparatório.

Até dezembro de 2022, com recursos destinados pela Samarco e por suas acionistas Vale e BHP Billiton, foram desembolsados R\$ 28,07 bilhões em ações de reparação e compensação. Deste valor, R\$ 13,57

bilhões foram pagos em indenizações e auxílios financeiros emergenciais para mais de 409,4 mil pessoas. As ações de reassentamento seguiram em curso no ano, contemplando cerca de 500 famílias, com mais de 1.600 obras concluídas e entregues até dezembro.

Em 2022, uma novidade foi a entrada de dois membros efetivos e dois suplentes representantes da Empresa no Conselho Curador da Fundação Renova. Com isso, a Samarco passa a reforçar sua atuação na governança da instituição. Além disso, a Empresa está presente com membros efetivos e suplentes em oito comitês técnicos da governança da Fundação.

Para saber mais sobre os resultados da reparação, consulte o *site* da Fundação Renova: <https://www.fundacaorenova.org/dadosdareparacao/>

## CANDONGA

Usina Hidrelétrica Risoleta Neves

Inicialmente atrelado à Fundação Renova, o programa de recuperação da Usina Hidrelétrica Risoleta Neves (Candongga) foi assumido em 2020 pela Samarco. A Empresa executou as obras civis e intervenções necessárias para o restabelecimento das condições de operação da Usina. Em 2022, foi concluído o reenchimento do reservatório, atendendo à determinação expedida pela Justiça Federal ao final do ano. A Samarco cumpriu os compromissos administrativos e legais do PG09, atendendo o prazo estabelecido pela Empresa em diálogo com as autoridades desde que assumiu sua execução.

# Pessoas e diversidade

O respeito às pessoas é um dos valores da Samarco, que, nos últimos anos, vem trabalhando para desenvolver e incorporar novos traços culturais ao seu jeito de ser, alinhados ao propósito de fazer uma mineração diferente e sustentável.

Nesse contexto, seguindo o planejamento estratégico de Pessoas, estruturado em 2019, em preparação para a retomada das operações, o ano de 2022 foi um ano de consolidação e entregas. Os projetos voltados à diversidade, ao desenvolvimento humano, ao estímulo à inovação e à valorização dos direitos humanos e da qualidade de vida foram os principais destaques.

A Empresa fechou 2022 com 1.545 empregados diretos. Após um primeiro ciclo de contratações para dar suporte à retomada da produção nos últimos três anos, a expectativa é ter aumento no quadro funcional entre 2023 e 2024, como parte dos preparativos para o incremento gradual da capacidade previsto no Plano de Negócios.

O olhar atento à Cultura continua sendo uma das prioridades para garantir o alcance dos objetivos estratégicos da Companhia, dentre os quais destaca-se a promoção de um ambiente seguro e saudável. Por meio da pesquisa de clima, da pesquisa *pulse* de cultura e da avaliação de desempenho, a Empresa tem acompanhado a evolução cultural que, em 2023, entra em seu quarto ano de projeto.

Refletindo os esforços para a condução do plano estratégico da área de Pessoas, vários projetos da Samarco foram reconhecidos nos últimos meses:

- Case “Promovemos igualdade de oportunidade entre homens e mulheres? Um estudo que une diversidade e *people analytics*”, premiado pela ABRH-MG, na categoria ESG e, pela ABRH-ES, na categoria Sustentabilidade.
- Case “Gestão da Cultura Organizacional”, premiado pela ABRH-ES, na categoria Desenvolvimento.
- Case “Recuperação de Crédito Tributário sobre Custos com Pessoal”, premiado pela ABRH-MG, na categoria Excelência Organizacional, pela ABRH-ES, na categoria Administração.
- Case “Saúde Mental”, premiado pelo IBRAM na categoria Saúde e Segurança Ocupacional, do Prêmio Boas Práticas da Mineração no Brasil

Gabriel Ferraz Sena e Gabriela Arpini, Complexo de Ubu, Anchieta (ES).



## CAPACITAÇÃO

O Saber Samarco foi um dos destaques do ano. A plataforma educacional foi reposicionada recentemente e teve um aumento relevante de procura dos empregados com capacitações como o Mina ao Porto, que apresenta toda a cadeia produtiva da Empresa. Em 2022, foram abordadas trilhas sobre segurança, inovação, liderança, sustentabilidade e o jeito de ser da Empresa.

### SABER SAMARCO



**88,7 mil horas**  
de capacitação para  
empregados

## DIVERSIDADE E INCLUSÃO

Estruturado em 2021, o Programa de Diversidade, Equidade e Inclusão foi lançado em janeiro e consolidado durante o ano com a mobilização de voluntários internos e a sensibilização contínua da liderança. A governança sobre o assunto contempla, ainda, o Comitê de Diversidade, com o desenho de um plano de ação para os próximos dois anos que vai desde letramento, capacitação e ampliação de consciência até engajamento e comunicação, infraestruturas para grupos minorizados e políticas de recrutamento, seleção e benefícios.

Para promover a inclusão do público feminino na mineração, no segundo semestre de 2022, o Programa de Estágio de Mulheres na Mineração resultou na

seleção e contratação de cerca de 70 mulheres para atuação a partir de 2023.

Amparado pela Lei de Aprendizagem, o Programa Aprendiz busca contribuir para a qualificação e inserção de jovens das comunidades no mercado de trabalho.

Outra conquista de 2022 associada à evolução das discussões sobre diversidade e equidade na Empresa foi a implementação da licença parental, de até seis meses, independentemente do sexo biológico. A Empresa assegura formalmente esse direito ao englobar pessoas LGBTI+ que passarem pelo processo de adoção.

# Saúde e segurança

Em 2022, a Samarco teve um marco histórico em segurança do trabalho: pela primeira vez, em contexto operacional, atravessou um ano sem acidente com perda de tempo (CPT). A taxa de frequência de acidentes registrados, que inclui acidentes sem perda de tempo, atividade restrita e tratamento médico, também alcançou o patamar de 0,47.

Com a consciência de que resultados não são permanentes, a Samarco segue trabalhando de forma preventiva e incentivando a participação de todos os empregados para solidificar a cultura de segurança e prevenção de acidentes.

A governança sobre o assunto conta com o envolvimento direto da presidência, de comitês mensais de Segurança com participação da Diretoria e toda a liderança e, também, de reportes periódicos de dados. Na ponta operacional e nos projetos, se desdobra, ainda, em programas voltados ao comportamento seguro e à identificação de riscos.

Ao longo de 2022, a liderança da Samarco realizou inspeções semestrais nas unidades operacionais. No total, foram 64.786 inspeções aplicadas e 908.314 itens verificados em campo. No ano, outra ação importante foi o treinamento de 100% da liderança no

Programa de Gerenciamento de Riscos Operacionais da Universidade de São Paulo (USP).

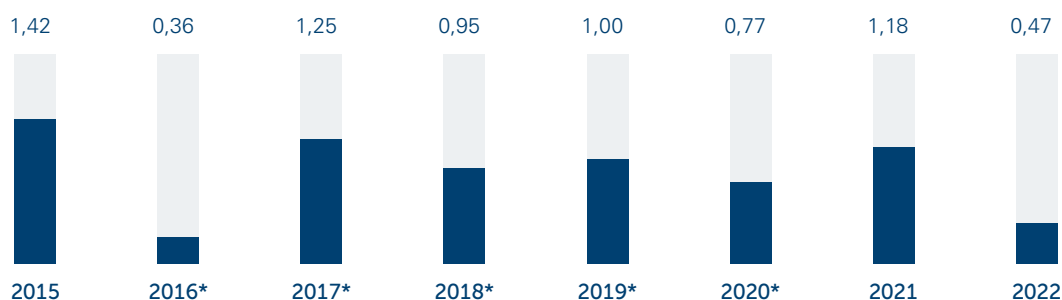
Diversas ações de prevenção e gerenciamento de riscos foram conduzidas em campo. Destaque para a instalação de 128 novos dispositivos ou ferramentas para reduzir o perigo das pessoas acidentarem as mãos em operações de risco. Essa ação faz parte da Gestão de Riscos para Proteção das Mãos (GRPM). O resultado do processo foi a queda dos acidentes com as mãos em 57% em comparação ao ano anterior.

O monitoramento de situações de perigo é feito por meio da análise do Fator de Risco de SST da Samarco, que caiu 7,43% no ano por meio da eliminação de mais de 120 riscos considerados substanciais.

Para engajar e mobilizar empregados e contratados na agenda de segurança, dois programas-chave são o Falaad e Cuidado Ativo (FCA) e o Programa de Observação do Trabalho Seguro (POTS), em que empregados são selecionados para serem observadores de atividades de segurança nas áreas. Foram 1.853 empregados reconhecidos por boas práticas de segurança. Outra implementação prática do ano foi o Pit Stop de Segurança para as equipes de Operações e Projetos.

## Evolução da taxa de acidentes

\* Operações paralisadas até dezembro de 2020.



## SAÚDE E QUALIDADE DE VIDA

Em 2022, a Empresa também evoluiu em sua agenda de saúde promovendo diálogos sobre saúde mental e bem-estar, reflexo dos aprendizados dos últimos anos. Foram realizadas ações de capacitação e letramento da liderança com mais de 40 encontros, além de suporte interno aos empregados em relação à mudança de hábitos e estilo de vida, prevenção de ocorrências e assistência especializada. Como resultado desses esforços, a Samarco conquistou o 1º lugar

no Prêmio Ibram Melhores Práticas na Mineração 2022, com o caso "Saúde Mental", e foi finalista em prêmio internacional da acionista BHP, sendo contemplada com um reconhecimento durante o HSEC Awards - premiação que reconhece iniciativas de saúde, segurança, meio ambiente, comunidade e sustentabilidade da BHP e suas *joint ventures*. Entre 340 projetos do mundo todo, o nosso Programa de Saúde Mental ficou entre os cinco de destaque em Saúde.



*Empregados e empregada do Complexo de Germano, Mariana e Ouro Preto (MG).*

# Eficiência ambiental

A Samarco entende o cuidado com a gestão de recursos naturais, subprodutos e impactos sobre o meio ambiente como uma oportunidade de colocar em prática o propósito de fazer uma mineração diferente e sustentável.

Por meio da Declaração de Compromisso com a Sustentabilidade e do desenho do Programa Estratégico de Sustentabilidade da Empresa, a ser divulgado e lançado em 2023, diversos compromissos e projetos estão sendo priorizados em frentes como energia, emissões, clima, gestão de resíduos, rejeitos e gestão hídrica.

A Samarco mantém, ainda, seu Programa de Gestão de Resíduos Sólidos, que foi revisado no ano de 2022. Conta também com o Plano de Gestão de Recursos Hídricos, que inclui monitoramentos de qualidade de águas e efluentes.

Além dos esforços voltados à inovação, com projetos como o Dry Stacking, que resulta na melhoria em disposição de rejeitos e sua redução de geração, e o uso de subproduto de lavra de mármore em pelotas (*leia mais na página 16*), a Samarco busca aprimorar seus resultados na gestão de recursos naturais e impactos.

Um dos grandes destaques de 2022 foi a elaboração do Inventário de Gases de Efeito Estufa (GEE). A Samarco foi reconhecida pela transparência na gestão de gases de efeito estufa, com o Selo Ouro do Programa Brasileiro GHG Protocol. Em linha com seu Plano de Descarbonização, a Empresa definiu metas intermediárias para redução de emissões de gases do escopo 1 e 2 que serão deliberadas pela Diretoria em 2023.

Outro esforço relevante é a gestão hídrica, com foco na redução de captação de água nova – tema-chave para o setor mineral. A Empresa atingiu 90% de taxa de recirculação de água em 2022 e considera as premissas da Water Stewardship Framework do International Council on Mining and Metals (ICMM) e ISO 14046 nos projetos de reaproveitamento de água de Germano.

Na frente de energia, a operação segue buscando uma matriz pautada por energia limpa e renovável, além de melhorias provenientes de modernização tecnológica. Em 2023, a Empresa planeja seguir pautada pela compra de energia 100% renovável, somando este indicador à geração própria por meio de centrais hidrelétricas (também 100% renovável).

## INDICADORES AMBIENTAIS

**98,2%**  
de desempenho no Índice de Performance Ambiental (IPA)

**90%**  
de recirculação da água (Germano + Ubu)

**100%**  
de energia renovável (gerada + adquirida)

**Selo Ouro pelo GHG Protocol no Inventário de Gases de Efeito Estufa**





# Comunidades

A Samarco contribui com o desenvolvimento socioeconômico dos municípios onde atua por meio de arrecadação de tributos, da aquisição de bens, serviços e materiais, do fomento em sua cadeia de valor e da geração de postos de trabalho. A estratégia de atuação social vai para além do crescimento econômico, focada no desenvolvimento territorial das regiões, por meio do relacionamento com as comunidades e da Política de Investimento Institucional e Social.

Em 2022, os fóruns de diálogo social, programas de monitoramento e ações de investimento socioinstitucional foram mantidos e têm sido gradativamente retomados, em linha com a estabilidade da operação.

No ano, foram R\$ 10,7 milhões em investimentos socioinstitucionais voluntários e mais R\$ 8 milhões vinculados a condicionantes socioeconômicas da operação da Empresa.

Entre os destaques do ano, foi realizada uma Pesquisa de Reputação própria, inspirada na metodologia Rep Track, com um recorte mais específico e preciso da percepção sobre a Samarco à luz dos territórios de atuação da Empresa.

Desenhada com uma metodologia de pesquisa quantitativa com grande escala e quatro dimensões (desempenho e resultados, ambiente de trabalho, governança e ética e operações), a pesquisa contemplou 1.872 entrevistas e 530 recusas, a maioria nas cidades de Mariana e Ouro Preto. Do panorama dos municípios, o menor índice foi de 64,7 em Catas Altas (MG) e o

maior, de 81,4, em Anchieta (ES). O resultado aponta uma reputação global Forte, com a pontuação 71,3, acima do resultado da pesquisa de reputação setorial executada pelo Ibram.

Os resultados demonstram, ainda, preocupações e expectativas relevantes das comunidades sobre as ações da Samarco, desde a reparação até suas atividades de rotina, servindo para balizar investimentos e ações de diálogo social.

Esse estudo integra um processo de inteligência socioinstitucional consolidado no ano, pautado por ferramentas para captura de informações, análise e orientações à tomada de decisão, com suporte de ferramentas de *machine learning* e inteligência artificial que apoiam o entendimento de tendências de posicionamento sobre a Samarco.

Outra novidade relevante do ano foi a estruturação do Índice de Ambiência Social (IAS), composto de seis variáveis que ponderam a percepção da sociedade à luz dos contextos locais e regionais. A iniciativa se soma ao Programa de Monitoramento de Indicadores Socioeconômicos (PMISE), que avalia quase 200 conjuntos de dados sobre os territórios.

A Samarco deu continuidade à sua carteira de iniciativas socioinstitucionais, composta do Programa de Educação Ambiental Externo, do Plano de Apoio à Diversificação Econômica, do Fórum de Acompanhamento das Licenças Ambientais da Samarco (Falas), além do Força Local (*veja box*).

## DESTAQUES DE 2022

**R\$ 10,7 milhões**  
em investimentos voluntários

**R\$ 8 milhões**  
em condicionantes socioeconômicas



**R\$1,1 bilhão**  
de tributos gerados

**REPUTAÇÃO FORTE  
IDENTIFICADA EM PESQUISA  
SAMARCO NA ÁREA DE  
INFLUÊNCIA**

**1.870 entrevistas**  
realizadas em 10 municípios

## PROGRAMA FORÇA LOCAL: BALANÇO DO ANO



**R\$ 626 milhões**  
em compras com fornecedores locais

**113 empresas certificadas**  
no pilar de Desenvolvimento e Qualificação  
de Fornecedores

**Abrangência nos municípios  
de Ouro Preto, Mariana, Catas  
Altas e Santa Bárbara (MG); e  
Guarapari, Anchieta e Piúma (ES)**

# RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

The background of the page is a photograph of a large industrial facility, likely a steel mill or a similar manufacturing plant. The image shows a vast, high-ceilinged space with a complex network of steel beams and structural supports. In the foreground and middle ground, there are several large, cylindrical pieces of machinery, possibly rollers or part of a production line. The lighting is warm and somewhat hazy, creating a sense of depth and scale. The overall color palette is dominated by oranges, yellows, and browns, which complements the blue text.

# Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

## Aos acionistas da Samarco Mineração S.A.

Belo Horizonte – MG

### Abstenção de opinião

Fomos contratados para examinar as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Samarco Mineração S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Não expressamos uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia e suas controladas pois, devido à relevância do assunto descrito na seção a seguir intitulada “Base para abstenção de opinião”, não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião de auditoria sobre essas demonstrações financeiras.

### Base para abstenção de opinião

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia e suas controladas incorreram em prejuízos de R\$ 12.078.732 mil e naquela data, o passivo circulante excedeu o ativo circulante em R\$ 53.890.687 mil. Essas condições, juntamente com outros assuntos descritos na Nota Explicativa nº 1 e com o fato da Companhia ter ingressado no processo de recuperação judicial, indicam a existência de incertezas significativas que podem levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia e das referidas controladas. A reversão desta situação de prejuízo e da deficiência de capital de giro depende da deliberação e aprovação do plano de recuperação judicial, que ainda não ocorreu. Em decorrência desse assunto, não foi possível determinar, no estágio atual, qual será o desfecho desse assunto, seus impactos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, bem como concluirmos se o pressuposto de continuidade operacional, base para a elaboração das demonstrações financeiras, é apropriado.

KPMG Auditores Independentes Ltda., uma sociedade simples brasileira, de responsabilidade limitada e firma-membro da organização global KPMG de firmas-membro independentes licenciadas da KPMG International Limited, uma empresa inglesa privada de responsabilidade limitada.

KPMG Auditores Independentes Ltda., a Brazilian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.

### Outros assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação não é requerida às companhias fechadas, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Devido a relevância do assunto descrito na seção “Base para abstenção de opinião”, não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para concluir se essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico.

### Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

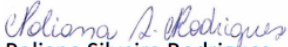
### Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossa responsabilidade é a de conduzir uma auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria e a de emitir um relatório de auditoria. Contudo, devido ao assunto descrito na seção intitulada Base para abstenção de opinião, não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião de auditoria sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas.

Belo Horizonte, 25 de abril de 2023

KPMG Auditores Independentes Ltda.  
CRC SP-014428/O-6 F-MG

  
Poliana Silveira Rodrigues  
Contadora CRC MG-089473/O-0

# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
BALANÇO PATRIMONIAL  
EM 31 DE DEZEMBRO  
EM MILHARES DE REAIS – R\$

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	4	538.354	1.994.145	542.750	2.000.775
Caixa restrito	5	1.433	1.438	1.433	1.438
Contas a receber	6	828.220	448.199	826.112	445.943
Estoques	7	774.577	533.007	774.577	533.007
Imposto de renda a recuperar	28	170.479	187.876	170.479	187.876
Demais tributos a recuperar	8	153.448	72.249	153.467	72.256
Despesas antecipadas		5.639	3.715	6.716	4.771
Adiantamento a fornecedores		32.758	50.710	32.758	50.710
Demais ativos	9	15.718	13.774	15.829	13.837
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>2.520.626</b>	<b>3.305.113</b>	<b>2.524.121</b>	<b>3.310.613</b>
<b>Ativo não circulante</b>					
Depósitos judiciais	19	1.226.987	2.015.142	1.226.987	2.015.142
Caixa restrito	5	25.408	-	25.408	-
Demais tributos a recuperar	8	82.430	75.574	82.430	75.575
Estoques	7	58.170	153.840	58.170	153.840
Adiantamento a fornecedores	13	44.085	44.085	44.085	44.085
Demais ativos	9	19.413	19.842	19.413	19.842
Investimentos	10	29.193	47.231	-	-
Imobilizado	11	27.068.947	29.315.296	27.068.954	29.315.310
Intangível	12	313.491	307.637	313.491	307.637
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>28.868.124</b>	<b>31.978.647</b>	<b>28.838.938</b>	<b>31.931.431</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>31.388.750</b>	<b>35.283.760</b>	<b>31.363.059</b>	<b>35.242.044</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
BALANÇO PATRIMONIAL  
EM 31 DE DEZEMBRO  
EM MILHARES DE REAIS – R\$

Passivo	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
<b>Circulante</b>					
Fornecedores	14	706.110	475.684	705.759	475.701
Empréstimos e financiamentos	15	28.850.046	30.843.677	28.850.046	30.843.677
Encargos financeiros a pagar	15	7.712.157	6.536.828	7.712.157	6.536.828
Salários, provisões e contribuições sociais	17	89.458	90.520	91.096	90.610
Tributos a recolher	18	860.847	753.784	860.922	753.761
Provisão para imposto de renda	28	-	-	752	46
Provisões diversas	20	17.922.738	21.214.115	17.922.738	21.214.115
Demais passivos	21	299.087	198.614	271.338	156.802
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>56.440.443</b>	<b>60.113.222</b>	<b>56.414.808</b>	<b>60.071.540</b>
<b>Passivo não circulante</b>					
Tributos a recolher	18	86.598	142.534	86.598	142.534
Dividendos	22	2.805.548	2.805.548	2.805.548	2.805.548
Provisões para contingências	19	4.366.707	50.460	4.366.707	50.460
Imposto de renda diferido	28	5.356.072	5.815.336	5.356.016	5.815.302
Provisões diversas	20	16.108.713	16.231.597	16.108.713	16.231.597
Outras contas a pagar no país de partes relacionadas	13	18.021.872	14.456.634	18.021.872	14.456.634
Demais passivos	21	155.684	154.240	155.684	154.240
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>46.901.194</b>	<b>39.656.349</b>	<b>46.901.138</b>	<b>39.656.315</b>
<b>Patrimônio líquido</b>					
Capital social	22	297.025	297.025	297.025	297.025
Reservas de capital		2.477	2.477	2.477	2.477
Ajustes de avaliação patrimonial		(7.275.379)	(11.887.035)	(7.275.379)	(11.887.035)
Prejuízo acumulado		(64.977.010)	(52.898.278)	(64.977.010)	(52.898.278)
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>(71.952.887)</b>	<b>(64.485.811)</b>	<b>(71.952.887)</b>	<b>(64.485.811)</b>
<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>		<b>31.388.750</b>	<b>35.283.760</b>	<b>31.363.059</b>	<b>35.242.044</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO  
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO  
Em milhares de reais – R\$, exceto pela quantidade de ações

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Receitas	23	8.136.357	8.898.648	8.136.357	8.898.648
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	24	(3.202.338)	(2.560.027)	(3.202.386)	(2.560.051)
<b>Lucro bruto</b>		<b>4.934.019</b>	<b>6.338.621</b>	<b>4.933.971</b>	<b>6.338.597</b>
<b>Despesas operacionais</b>					
Vendas	25	(95.831)	(112.444)	(107.808)	(92.500)
Gerais e administrativas	25	(164.511)	(145.937)	(164.511)	(145.937)
Outras despesas operacionais, líquidas	26	(4.684.197)	(16.084.237)	(4.686.961)	(16.084.257)
Resultado de equivalência patrimonial	10	(15.152)	19.877	-	-
<b>Prejuízo operacional antes do resultado financeiro</b>		<b>(25.672)</b>	<b>(9.984.120)</b>	<b>(25.309)</b>	<b>(9.984.097)</b>
<b>Despesas financeiras, líquidas</b>					
Receitas financeiras	27	163.169	22.709	164.019	22.954
Despesas financeiras	27	(6.690.188)	(2.478.085)	(6.690.235)	(2.478.126)
Variações cambiais líquidas	27	(4.193.333)	2.913.897	(4.193.423)	2.913.789
<b>Prejuízo antes dos impostos sobre renda</b>		<b>(10.746.024)</b>	<b>(9.525.599)</b>	<b>(10.744.948)</b>	<b>(9.525.480)</b>
Imposto de renda corrente	28	-	(45.622)	(1.076)	(45.741)
Imposto de renda diferido	28	466.682	(474.904)	466.682	(474.904)
CSSL	28	(1.799.390)	-	(1.799.390)	-
<b>Prejuízo do exercício</b>		<b>(12.078.732)</b>	<b>(10.046.125)</b>	<b>(12.078.732)</b>	<b>(10.046.125)</b>
<b>Prejuízo do exercício por ação – básico e diluído</b>				<b>(2,30)</b>	<b>(1,92)</b>
<b>Quantidade de ações ao final do exercício</b>	22			<b>5.243.298</b>	<b>5.243.298</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE  
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO  
Em milhares de Reais – R\$

	Controladora e Consolidado	
	2022	2021
<b>Prejuízo do exercício</b>	<b>(12.078.732)</b>	<b>(10.046.125)</b>
Ajustes de conversão do exercício	4.611.051	(3.419.465)
Mensuração de obrigações de benefício pós-emprego	605	818
<b>Outros resultados abrangentes para o exercício</b>	<b>4.611.656</b>	<b>(3.418.647)</b>
<b>Resultado abrangente total</b>	<b>(7.467.076)</b>	<b>(13.464.772)</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
 DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO  
 EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO  
 Em milhares de Reais – R\$

	Reservas de capital				Ajustes de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Total
	Capital social	Correção monetária especial do imobilizado	Ágio na subscrição de ações	Reservas de incentivos fiscais			
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>297.025</b>	<b>786</b>	<b>1.681</b>	<b>10</b>	<b>(8.468.388)</b>	<b>(42.852.153)</b>	<b>(51.021.039)</b>
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	-	(10.046.125)	(10.046.125)
<b>Outros resultados abrangentes</b>							
Ajuste de conversão do exercício	-	-	-	-	(3.419.465)	-	(3.419.465)
Mensuração de obrigação de benefício pós-emprego	-	-	-	-	818	-	818
<b>Resultado abrangente total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3.418.647)</b>	<b>-</b>	<b>(3.418.647)</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>297.025</b>	<b>786</b>	<b>1.681</b>	<b>10</b>	<b>(11.887.035)</b>	<b>(52.898.278)</b>	<b>(64.485.811)</b>
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	-	(12.078.732)	(12.078.732)
<b>Outros resultados abrangentes</b>							
Ajuste de conversão do exercício	-	-	-	-	4.611.051	-	4.611.051
Mensuração de obrigação de benefício pós-emprego	-	-	-	-	605	-	605
<b>Resultado abrangente total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.611.656</b>	<b>-</b>	<b>4.611.656</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>297.025</b>	<b>786</b>	<b>1.681</b>	<b>10</b>	<b>(7.275.379)</b>	<b>(64.977.010)</b>	<b>(71.952.887)</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA  
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO  
Em milhares de Reais – R\$

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>					
Prejuízo do exercício antes dos impostos sobre renda		(10.746.024)	(9.525.599)	(10.744.948)	(9.525.480)
<b>Ajustes para reconciliar o prejuízo antes dos impostos com caixa gerado pelas atividades operacionais:</b>					
Depreciação e amortização	12 e 13	468.758	546.281	468.765	546.290
Provisão (reversão) para perda de crédito esperada	6	(694)	1.094	(694)	1.094
Provisão (reversão) para revisão de preços	6	(47.442)	25.303	(47.442)	25.303
Provisão para obsolescência dos estoques	7	5.497	1.110	5.497	1.110
Provisão para perdas sobre ICMS – ES	26	114.141	44.350	114.141	44.350
Provisão (reversão) para recuperação socioambiental e socioeconômica	3, 24 e 26	(5.351.263)	16.690.614	(5.351.263)	16.690.614
Reversão da provisão de descomissionamento barragem de Germano	20 e 26	(804.751)	(462.837)	(804.751)	(462.837)
Provisão aportes acionistas na Fundação Renova	3 e 26	3.554.100	4.300.135	3.554.100	4.300.135
Provisão para realização de outros ativos		1.642	948	1.642	948
Provisão (reversão) para contingências	26	1.243.397	(74.894)	1.243.397	(74.894)
Provisão para outros passivos		10.676	61.705	10.676	61.705
Reversão da provisão para perda desvalorização de ativo	12 e 13	-	(9.040.118)	-	(9.040.118)
Perda de ativo imobilizado		1.320	33	1.320	33
Equivalência patrimonial	11	15.152	(19.877)	-	-
Encargos financeiros		4.324.185	2.262.248	4.324.185	2.262.248
Variação cambial - ativos e passivos		4.589.339	(3.329.401)	4.586.453	(3.326.586)
		<b>(2.621.967)</b>	<b>1.481.095</b>	<b>(2.638.922)</b>	<b>1.503.915</b>
<b>(Aumento) redução nos ativos operacionais:</b>					
Contas a receber de clientes		(331.885)	(472.322)	(332.033)	(472.165)
Estoques		(219.373)	(108.725)	(219.373)	(108.724)
Imposto de renda a recuperar		17.397	-	17.397	-
Demais tributos a recuperar		(151.319)	(66.596)	(151.331)	(66.592)
Depósitos judiciais		788.155	(68.950)	788.155	(68.950)
Despesas antecipadas		(2.139)	553	(2.160)	51
Demais ativos		13.012	(33.678)	12.964	(33.677)
<b>Aumento (redução) nos passivos operacionais:</b>					
Fornecedores		230.426	217.363	230.058	217.328
Impostos a recolher		17.869	206.019	17.945	205.974

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA  
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO  
Em milhares de Reais – R\$

>> CONTINUAÇÃO	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
<b>Aumento (redução) nos passivos operacionais:</b>					
Salários, provisões e contribuições sociais		(762)	11.674	786	11.633
Imposto de renda pago		-	(196.658)	(377)	(196.740)
Pagamento de juros de financiamentos		(905)	(5.455)	(905)	(5.455)
Demais passivos		1.366.355	(52.465)	1.380.425	(72.013)
<b>Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais</b>		<b>(895.136)</b>	<b>911.855</b>	<b>(897.371)</b>	<b>914.585</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>					
Aquisição de imobilizado e intangível	12 e 13	(539.975)	(233.953)	(539.973)	(233.961)
Empréstimos a receber de terceiros		(583)	(1.588)	(583)	(1.588)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>		<b>(540.558)</b>	<b>(235.541)</b>	<b>(540.556)</b>	<b>(235.549)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>					
Caixa restrito		(25.403)	1.410	(25.403)	1.410
Captação de financiamentos - partes relacionadas	15	-	1.231.872	-	1.231.872
Custo amortizado - Captação de financiamentos de terceiros		3.857	3.858	3.856	3.858
Pagamento de empréstimos e financiamentos – terceiros	15	(706)	(4.071)	(706)	(4.071)
<b>Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento</b>		<b>(22.252)</b>	<b>1.233.069</b>	<b>(22.253)</b>	<b>1.233.069</b>
Efeito de variação cambial em caixa e equivalentes de caixa		2.155	4.824	2.155	4.824
<b>Aumento (redução) líquido (a) do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>(1.455.791)</b>	<b>1.914.207</b>	<b>(1.458.025)</b>	<b>1.916.929</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		1.994.145	79.938	2.000.775	83.846
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		538.354	1.994.145	542.750	2.000.775

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO  
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO  
Em milhares de Reais – R\$

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
<b>Receitas</b>					
Vendas de mercadorias, produtos e serviços		8.239.089	9.028.250	8.239.089	9.028.250
Outras receitas		45.097	7.802	45.097	7.802
Receitas relativas à construção de ativos próprios		556.533	233.952	556.533	233.952
Provisão (reversão) para perda de crédito esperada		694	(1.094)	694	(1.094)
		<b>8.841.413</b>	<b>9.268.910</b>	<b>8.841.413</b>	<b>9.268.910</b>
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>					
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos		(3.344.457)	(2.411.614)	(3.340.084)	(2.408.692)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros		(5.692.757)	(24.760.085)	(5.707.398)	(24.564.185)
Perda/recuperação de valores ativos		(8.458)	9.038.027	(8.458)	9.038.027
		<b>(9.045.672)</b>	<b>(18.133.672)</b>	<b>(9.055.940)</b>	<b>(17.934.850)</b>
<b>Valor bruto</b>		<b>(204.259)</b>	<b>(8.864.762)</b>	<b>(214.527)</b>	<b>(8.665.940)</b>
Depreciação e amortização	12 e 13	(469.159)	(546.281)	(469.166)	(546.290)
<b>Valor líquido produzido pela Companhia</b>		<b>(673.418)</b>	<b>(9.411.043)</b>	<b>(683.693)</b>	<b>(9.212.230)</b>
<b>Valor recebido em transferência</b>					
Resultado de equivalência patrimonial	11	(15.152)	19.877	-	-
Receitas financeiras		346.473	3.093.918	347.236	3.094.169
		<b>331.321</b>	<b>3.113.795</b>	<b>347.236</b>	<b>3.094.169</b>
<b>Valor total a distribuir</b>		<b>(342.097)</b>	<b>(6.297.248)</b>	<b>(336.457)</b>	<b>(6.118.061)</b>
<b>Distribuição do valor</b>		<b>(342.097)</b>	<b>(6.297.248)</b>	<b>(336.457)</b>	<b>(6.118.061)</b>
<b>Pessoal</b>					
Remuneração direta		210.061	177.796	213.532	180.095
Benefícios		68.443	65.440	69.393	66.085
FGTS		15.946	13.524	15.946	13.524
<b>Impostos, taxas e contribuições</b>					
Federais		161.887	716.307	163.056	892.395
Estaduais		208.334	134.833	208.334	134.833
Municipais		5.138	5.580	5.138	5.580
<b>Remuneração de capital de terceiros</b>					
Juros (empréstimos, financiamentos e outros)		11.066.826	2.635.397	11.066.876	2.635.552
<b>Remuneração de capitais próprios</b>					
Prejuízo do exercício		(12.078.732)	(10.046.125)	(12.078.732)	(10.046.125)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Samarco Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial ("Samarco", "Companhia" ou "Controladora"), empresa de capital fechado, é uma joint venture constituída por Vale S.A. ("Vale") e BHP Billiton Brasil Ltda. ("BHP Billiton Brasil"), cada uma com 50% de participação acionária. Possui sede em Belo Horizonte – Minas Gerais (MG). A Samarco opera um empreendimento integrado, no qual compreende a lavra e o beneficiamento de minério de ferro de baixo teor bem como a movimentação desse minério concentrado por minerodutos, ligando as duas unidades operacionais da Companhia, de Minas Gerais (MG) ao Espírito Santo (ES). Na unidade de Ponta Ubu, no município de Anchieta/ES, ocorrem os processos de preparação e pelotização (transformação do minério concentrado filtrado em pelotas), nosso principal produto, e de escoamento da produção por terminal marítimo próprio também localizado em Anchieta/ES. A produção é comercializada, substancialmente, no mercado externo.

As jazidas de minério de propriedade da Samarco, anterior ao rompimento da barragem de Fundão em novembro de 2015, foram baseadas em recursos minerais localizados nas áreas de Germano/Alegria, nos municípios de Mariana e Ouro Preto, MG, que correspondiam ao volume da ordem de 7.4 bilhões de toneladas (não auditado). De acordo com o contexto técnico e econômico e considerando o recurso mineral e suas características peculiares, as reservas recuperáveis (ou lavráveis) encontravam-se na ordem de 2.9 bilhões de toneladas (não auditado) até outubro de 2015.

Após o rompimento da barragem de rejeitos de Fundão, em 5 de novembro de 2015, descrito na nota explicativa 1(a) e nota explicativa 3, e a suspensão temporária das operações nas áreas Germano/Alegria, a Companhia está revendo suas reservas minerais.

### a) Rompimento da barragem de Fundão

Conforme detalhado na nota explicativa 3, em 5 de novembro de 2015, como consequência do rompimento da barragem de rejeitos de Fundão, as operações em Germano/Alegria ("complexo de Mariana") foram temporariamente suspensas por determinação de órgãos governamentais - Secretaria de Estado de Meio Ambiente e Desenvolvimento Sustentável ("SEMAD") e Departamento Nacional de Produção Mineral ("DNPM"). Este último tornou-se a Agência Nacional de Mineração ("ANM"). A Companhia vem trabalhando para atender às exigências legais estabelecidas pelas autoridades em relação a remediação

dos impactos sociais e ambientais causados pelo rompimento da barragem de rejeitos de Fundão, por intermédio da Fundação Renova, conforme descrito na nota explicativa 3(d).

Em 02 de março de 2016, a Samarco e seus acionistas, Vale e BHP Billiton Brasil, firmaram Termo de Transação e Ajustamento de Conduta ("TTAC"). Conforme previsto no TTAC, a Samarco, juntamente com as suas acionistas, Vale e BHP Billiton Brasil, instituíram e são mantenedoras da Fundação Renova, entidade responsável pela execução das ações de reparação previstas no TTAC (nota explicativa 3(d)).

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, Vale e a BHP Billiton Brasil contribuíram com R\$ 3.554.100 (R\$ 4.300.135 em 31 de dezembro de 2021), enquanto a Samarco aportou R\$ 4.543.830 (R\$ 3.699.685 em 31 de dezembro de 2021) na Fundação Renova. Os aportes à Fundação Renova visam à continuidade dos programas de reparação e compensação, social e ambiental, para cumprir com as obrigações previstas no TTAC.

Em paralelo ao processo de reparação, a Samarco, visando retomar suas atividades de forma regular e sem a utilização de barragens de rejeitos, obteve em 2018, importante licença para a utilização da Cava de Alegria Sul para disposição de rejeito (lama) e desenvolveu um projeto de uma Planta de Filtragem que permitiria o empilhamento drenado do rejeito arenoso. Além disso, o processo de Licenciamento Operacional Corretivo foi concluído em 2019, sendo emitida a "LOC" que engloba toda a operação do complexo Mariana. Com a obtenção das licenças e emissão do Auto de Desinterdição pela ANM em 27 de outubro de 2020, a Samarco estava apta, do ponto de vista regulatório, a retomar as suas operações de forma gradual.

Ainda em 2020, a Companhia executou as atividades de prontidão operacional, que inclui a manutenção de equipamentos, e diversas ações necessárias para a retomada das operações. Em 23 de novembro de 2020, a nova planta de filtragem entrou em operação, concluindo assim, todas as etapas técnicas necessárias à retomada gradual da operação.

A Samarco reiniciou as suas operações em dezembro de 2020. As atividades relacionadas à extração de minério de ferro, às plantas de beneficiamento em Germano, Mariana, e à planta de pelotização no Complexo de Ubu, ocorreram com a utilização de novas tecnologias para o empilhamento de rejeitos a seco e disposição de lama em Cava.

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

A retomada das atividades da Samarco é acompanhada por *auditoria independente* do Ministério Público de Minas Gerais ("MPMG"), conforme Termo de Compromisso firmado pela Samarco e MPMG em 09 de setembro de 2019.

#### **b) Continuidade (*Going Concern*)**

As principais operações da Samarco consistem no empreendimento integrado de mineração e concentração de minério de ferro de baixa qualidade no município de Mariana, no Estado de Minas Gerais, bem como no transporte desse minério concentrado das usinas da Companhia localizadas em Minas Gerais para as plantas de preparação e pelotização no Espírito Santo, através de minerodutos, e consequente exportação através de terminal portuário próprio.

Devido ao rompimento da barragem de Fundão em 5 de novembro de 2015, descrito na nota explicativa 1(a) e nota explicativa 3, as operações de extração e beneficiamento de minério foram temporariamente suspensas. Isso afetou significativamente a capacidade da Companhia de gerar fluxos de caixa positivos e cumprir suas obrigações financeiras.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possui patrimônio líquido negativo em R\$ 71.952.887 (R\$ 64.485.811 negativo em 31 de dezembro de 2021) na Controladora e no Consolidado e o passivo circulante excede o ativo circulante em R\$ 53.919.817 (R\$ 56.808.109 em 31 de dezembro de 2021) na Controladora e R\$ 53.890.687 (R\$ 56.760.927 em 31 de dezembro de 2021) no Consolidado. Para o exercício de 2022, a Companhia também reconheceu fluxos de caixa de operações de R\$ 895.136 negativo (R\$ 911.855 positivo em 2021) na Controladora e R\$ 897.371 negativo (R\$ 914.585 positivo em 2021) no Consolidado.

Conforme divulgado na nota explicativa 15, a Companhia não atendeu algumas obrigações presentes em seus contratos de empréstimos e financiamentos. Como consequência desses não-cumprimentos todos os empréstimos e financiamentos foram reclassificados para o curto prazo, os quais também refletem os juros acumulados sobre as parcelas vencidas e a aplicação de juros de mora. A Companhia possui empréstimos e financiamentos (incluindo encargos financeiros a pagar) no valor total de R\$ 36.562.203 (R\$ 37.380.505 em 31 de dezembro de 2021), na Controladora e no Consolidado, os quais estão classificados como circulante em 31 de dezembro de 2022.

Adicionalmente, a Samarco também é parte em diversos processos judiciais e administrativos envolvendo questões cíveis, trabalhistas e ambientais, conforme divulgado na nota explicativa 3(k), para os quais a Companhia não pode estimar, de forma precisa, os resultados e consequências finais. A Samarco negociou junto a entidades públicas o TTAC e outros acordos, em algumas ações relevantes, o que criou obrigações para a Companhia, de acordo com os termos de tais instrumentos. Além disso, em vários desses processos, a Companhia está sujeita a medidas cautelares, como depósitos judiciais compulsórios e bloqueio de contas, o que pode afetar ainda mais a sua disponibilidade de caixa. Resultados desfavoráveis relacionados a esses litígios existentes podem agravar significativamente a posição patrimonial da Companhia.

Vale ressaltar que em fevereiro de 2019, ocorreu uma mudança na legislação que envolve políticas de segurança de barragens (lei nº 23.291, de 25 de fevereiro de 2019, Política Estadual de Segurança de Barragens). Em consonância com a lei supracitada, a resolução conjunta SEMAD/FEAM nº 2.784, de 21 de março de 2019, decreta, dentre outras determinações, a descaracterização de todas as barragens de contenção de rejeitos que utilizem ou utilizaram o método de alteamento a montante, provenientes de atividades minerárias, existentes no estado de Minas Gerais.

Na Samarco, existe a necessidade de descaracterização de duas estruturas, quais sejam: a Barragem de Germano e a Cava de Germano (estrutura de empilhamento à seco, mas alteada à montante, portanto, caracterizada pelo órgão como barragem). Considerando o tamanho das estruturas e complexidade para a descaracterização das mesmas, em 25 de fevereiro de 2022 a Samarco firmou Termo de Compromisso com o Estado de Minas Gerais visando prorrogar o prazo para descaracterização da Barragem do Germano e Cava do Germano, em Mariana, conforme nota explicativa 21.

Apesar de todo esse cenário desafiador, no final de 2020 a Companhia finalizou a prontidão operacional e a construção de uma nova planta de Filtragem de rejeitos que permitiu a retomada das operações com um processo de empilhamento a seco da maior parte do rejeito gerado (arenoso).

Além disso, com a volta das operações de forma gradual no final de 2020, a Samarco também passou a ser capaz de contribuir parcialmente com o financiamento da Fundação Renova, cumprindo com os termos e exigências do TTAC. Juntamente com seus acionistas, Vale



## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

e BHP Billiton Brasil, no ano de 2022 foram realizados aportes nos montantes de R\$ 8.097.930 (R\$ 8.000.000 em 2021) para a Fundação Renova, conforme nota explicativa 3 (d). Os aportes são feitos de acordo com as necessidades mensais da Fundação Renova, previamente aprovados pelos órgãos de governança internos.

Com o fato de a Companhia ter ingressado no processo de recuperação judicial, conforme nota explicativa 1(c), indica a existência de incertezas significativas que podem levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia e das referidas controladas. A Companhia preparou suas demonstrações financeiras no pressuposto da continuidade.

### c) Recuperação Judicial (“RJ”)

Considerando as alterações no plano de negócios da Companhia, o tempo de suspensão das atividades e a necessidade de retomada de forma gradual, tornou-se necessária a renegociação das dívidas da Companhia visando readequá-las à nova realidade. A Samarco desde 2016 buscou formas de renegociar a sua dívida extrajudicialmente, mas não obteve êxito nas tratativas com os credores.

Assim, considerando que toda a dívida já havia tido o seu vencimento antecipado declarado, no final de 2020 e início de 2021 parte dos credores financeiros da Samarco ajuizaram ações de execução no Brasil e nos EUA visando o recebimento de aproximadamente USD 3.300.000 relacionados às emissões de Bonds e Contratos de Pré Pagamento de Exportação (“PPE’s”) da Samarco. Frente à iminência de constrição de ativos e diante do período crítico para a retomada das operações após cinco anos de suspensão, como forma de permitir que a Samarco mantivesse as suas atividades de produção e preservasse sua função social, a Samarco distribuiu, em 09 de abril de 2021, pedido de Recuperação Judicial, o qual está em trâmite perante a 2ª Vara Empresarial da Comarca de Belo Horizonte/MG. Em decisão proferida em 12 de abril de 2021 foi deferido o processamento da Recuperação Judicial da Samarco (fls. 5295/5302).

A medida visa permitir a renegociação da dívida, em sua maioria financeira e em poder de fundos estrangeiros, de forma a adequá-la a nova realidade da Samarco.

A dívida declarada sujeita ao concurso de credores da RJ é de aproximadamente R\$ 50.737.050. O valor pode sofrer alterações em razão de atualizações, liquidação de créditos decorrentes de discussões judiciais, julgamento de impugnações, variação da cotação do dólar, dentre outros. O Edital contendo a última relação de

credores apresentada pela Administração Judicial foi publicado no dia 28 de setembro de 2021 e encontra-se disponível no site da Administração Judicial ([recuperacaojudicialsamarco.com.br](http://recuperacaojudicialsamarco.com.br)).

Em 19 de abril de 2021, a Samarco ingressou com um pedido auxiliar de insolvência nos Estados Unidos visando proteger os seus ativos neste território em razão do deferimento do processamento da RJ, conforme previsto no Capítulo 15 do Código de Falências Norte Americano (“Bankruptcy Code”).

Em 13 de maio de 2021, a Corte do Distrito do Sul de Nova York emitiu uma ordem judicial que reconhece a Recuperação Judicial da Samarco como processo estrangeiro principal para os fins do Capítulo 15. Entre outros pontos, a decisão suspende medidas judiciais contra a empresa nos Estados Unidos e refletirá os prazos e decisões tomadas no processo em curso no Brasil.

Em 10 de junho de 2021, a Samarco apresentou a primeira versão do seu Plano de Recuperação Judicial (“PRJ”), na forma do artigo 53 da Lei nº 11.101/05. O PRJ contempla as condições de reestruturação da dívida da Samarco cuja viabilidade de seu cumprimento é comprovada pelos Laudos anexados ao PRJ.

Foi convocada Assembleia Geral de Credores (“AGC”) para deliberação sobre o Plano de Recuperação Judicial apresentado pela Samarco, em 1ª chamada, no dia 23 de fevereiro de 2022 e, em 2ª chamada, no dia 10 de março de 2022.

No dia 10 de março de 2022, a AGC para deliberação do Plano de Recuperação Judicial apresentado pela Samarco foi instalada. Após a instalação da Assembleia Geral de Credores, os credores presentes aprovaram a suspensão da AGC, até o dia 1 de abril de 2022, momento na qual foi novamente aprovada uma suspensão da AGC até o dia 18 de abril de 2022.

A Samarco apresentou, nos dias 23 de fevereiro de 2022, 10 de março de 2022 e 1º de abril de 2022, novas versões do PRJ contendo melhorias.

No dia 18 de abril de 2022, a AGC foi retomada e os credores deliberaram pela reprovação do PRJ apresentado pela Samarco, a despeito de ter sido o mesmo aprovado pelas Classes I, IV e pela maioria das cabeças da Classe III, com exceção dos credores financeiros. Conforme previsto no §4º do art. 56 da Lei 11.101/05, foi também aprovada a possibilidade de apresentação de Plano de Recuperação Judicial Alternativo (“Planos

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Alternativos”) a ser formulado pelos credores que cumpriram os requisitos legais no prazo de 30 (trinta) dias.

Diante disso, nos dias 16 e 18 de maio de 2022 foram apresentados dois Planos Alternativos. O primeiro deles apresentado pelos Sindicatos dos Trabalhadores da Samarco (SINDIMETAL-ES e METABASE MARIANA) em conjunto com credores das classes III e IV e, o segundo, por credores financeiros internacionais.

A partir da apresentação dos Planos Alternativos e diante de proposta apresentada pelos administradores judiciais, a Samarco, os credores financeiros e os acionistas, na busca por um consenso quanto à proposta de pagamento dos créditos, iniciaram um processo de mediação. A mediação foi realizada entre os meses de agosto e setembro de 2022 e se encerrou sem que houvesse um acordo entre as partes.

Assim, no dia 14 de novembro de 2022, foi proferida decisão pelo juízo da RJ que, dentre outros assuntos tratados, determinou que a Administração Judicial apresentasse um relatório sobre os Planos Alternativos apresentados e o cumprimento dos requisitos legais para votação dos mesmos.

O referido relatório foi apresentado ao juízo no dia 25 de janeiro de 2023 e apontou algumas ilegalidades e inviabilidades no Plano Alternativo apresentado pelos credores financeiros e reconhecendo a legalidade do Plano Alternativo apresentado pelos Sindicatos.

Após a apresentação do relatório, o Juiz proferiu decisão, no dia 02 de março de 2023, por meio da qual reconheceu que o Plano Alternativo apresentado pelos credores financeiros possui ilegalidades, mas que, retiradas algumas cláusulas, poderia ser colocado em votação. Por outro lado, entendeu que o Plano Alternativo dos Sindicatos, diferentemente do demonstrado pelos Administradores Judiciais, não poderia ser colocado em votação, pois não cumpria todos os requisitos legais.

Nesse sentido, foi convocada AGC para os dias 05 de abril de 2023, em primeira chamada, e 10 de abril de 2023, em segunda chamada. Após a convocação da referida AGC, o Tribunal de Justiça de Minas Gerais, no dia 03 de abril de 2023, determinou o adiamento da AGC e suspensão da tramitação dos recursos e prazos processuais até o dia 24 de abril de 2023, bem como a prorrogação do *stay period* até a conclusão da AGC para deliberar sobre o Plano de Recuperação Judicial.

No dia 04 de abril de 2023, o juiz de 1ª instância determinou nova convocação de AGC para os dias 28 de abril

de 2023, em primeira chamada, e 05 de maio de 2023, em segunda chamada, para deliberação sobre o Plano Alternativo apresentado pelos credores financeiros, excluídas as disposições reconhecidas como ilegais pelo juízo.

Nos dias 13 e 24 de abril de 2023 foram realizadas audiências de conciliação com a participação da Samarco, Acionistas e representantes dos credores financeiros internacionais. Esse cenário reforça o interesse em se alcançar uma solução consensual para o processo de Recuperação Judicial da Samarco.

A suspensão dos recursos foi prorrogada até 10 de maio de 2023, momento no qual será retomada a audiência de conciliação.

Durante a audiência, também foi definida o adiamento da AGC para os dias 15 de maio de 2023, em primeira chamada e 22 de maio de 2023, em segunda chamada.

A Samarco segue interessada em uma negociação com os credores de todas as classes e empenhada em chegar a um acordo que seja economicamente viável e que permita a continuidade da operação e o cumprimento de todas as suas obrigações. Importante reforçar que a RJ não afeta as operações da Samarco, que segue trabalhando para a retomada integral de sua capacidade de produção.

## d) Participações societárias da Companhia

A Samarco participa nas seguintes empresas, e em conjunto com as mesmas é denominada Grupo.

- Samarco Iron Ore Europe B.V. (“Samarco Europe”) - participação direta de 100% - sediada na Holanda, constituída em 13 de outubro de 2000, com o objetivo de prestar serviços de operações de *marketing* e vendas de minério de ferro produzido pela Samarco. Adicionalmente efetua suporte aos clientes por meio de seminários técnicos e estudos de mercado.
- Samarco Asia Ltd. (“Samarco Asia”) - participação indireta de 100% - sediada em Hong Kong, adquirida em 10 de julho de 2001 pela Samarco Europe, com o objetivo de prestar serviços de *marketing* e vendas por meio de representação comercial na região do Pacífico Asiático.
- Samarco Finance Ltd. (“Samarco Finance”) - participação direta de 100% - sediada nas Ilhas Cayman, constituída em 21 de fevereiro de 2000, com o objetivo de otimizar as operações de comércio

exterior da Companhia, visando promover a exportação (revenda) de minério de ferro adquirido da Companhia para clientes designados e, também, como via de captação de recursos financeiros no mercado internacional para posterior repasse à Companhia.

## 2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS E PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

### 2.1 Apresentação das demonstrações financeiras

#### (a) Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

A demonstração do valor adicionado foi preparada adicionalmente conforme o pronunciamento contábil CPC 09 – Demonstração do Valor Adicionado, as quais são apresentadas como parte integrante das demonstrações financeiras conforme BR GAAP.

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria Executiva, em 24 de abril de 2023.

Detalhes sobre as políticas contábeis da Companhia e suas controladas estão apresentadas nas notas explicativas 2.5 até 2.20.

Na preparação destas demonstrações financeiras, a Administração utilizou julgamentos e estimativas que afetam a aplicação das políticas contábeis do Grupo e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais as premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na nota explicativa 2.2.

As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

#### (b) Base de Preparação

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descrito nas políticas contábeis a seguir. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

### 2.2 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

Na preparação destas demonstrações financeiras, a Administração utilizou julgamentos e estimativas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

#### (a) Julgamentos

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

Nota explicativa 3 (k) e 19: As contingências são analisadas pela Administração da Companhia em conjunto com seus assessores jurídicos. A Companhia considera em suas análises fatores como hierarquia das leis, jurisprudências disponíveis, decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico.

Nota explicativa 11: Prazo do arrendamento: se a Companhia tem razoavelmente certeza de exercer opções de prorrogação.

Nota explicativa 28: Incerteza sobre o tratamento do imposto de renda: quando não está claro como a

legislação tributária se aplica a determinada transação ou circunstância.

### **(b) Uso de estimativas**

Com base em premissas, a Companhia faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. Essas estimativas são baseadas no melhor conhecimento existente em cada exercício. Alterações nos fatos e circunstâncias podem conduzir a revisão das estimativas, pelo que os resultados reais futuros poderão divergir dos estimados.

As informações sobre as incertezas relacionadas às estimativas e premissas em 31 de dezembro de 2022, que apresentam um risco significativo, com probabilidade de resultar em um ajuste relevante nos saldos contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas abaixo.

#### **(i) Provisão para recuperação socioambiental e socioeconômica**

A provisão para recuperação socioambiental e socioeconômica é constituída quando da identificação de uma área impactada ou requerimento de reparação de danos incorridos, que geram uma obrigação presente para a Companhia. Este processo envolve estimativas complexas na determinação do montante de desembolso futuro esperado pela Administração e seus consultores externos, conforme divulgado na nota explicativa 3.

#### **(ii) Imposto de renda**

O Imposto de renda (corrente e diferido) é calculado de acordo com interpretações decorrentes da legislação em vigor. Este processo normalmente envolve estimativas complexas para determinar o lucro tributável e as diferenças temporárias dedutíveis ou tributáveis. A mensuração da recuperabilidade do imposto de renda diferido sobre diferenças temporárias leva em consideração a estimativa de lucro tributável futuro a qual é baseada em fluxos de caixa futuros, conforme divulgado na nota explicativa 28.3.

#### **(iii) Redução ao valor recuperável de ativos (*impairment*)**

A Companhia avalia anualmente para os ativos com vida útil definida, a existência de indicadores de *impairment*, e em havendo indicadores a recuperabilidade de seus ativos tangíveis e intangíveis, segregados por unidade geradora de caixa, é testada. Usualmente é utilizado o critério do fluxo de caixa descontado que depende de diversas estimativas, que são influenciadas

pelas condições de mercados vigentes no momento em que essa recuperabilidade é testada, conforme divulgado na nota explicativa 11.1.

#### **(iv) Reservas minerais e vida útil das minas**

As estimativas de reservas provadas e prováveis são periodicamente avaliadas e atualizadas. Estas reservas são determinadas usando técnicas de estimativas geológicas geralmente aceitas. A estimativa do volume das reservas minerais é base de apuração da parcela de exaustão das respectivas minas e sua estimativa de vida útil é fator preponderante para quantificação da provisão de recuperação ambiental das minas, conforme divulgado na nota explicativa 12.1. Qualquer alteração na estimativa do volume de reservas das minas e da vida útil dos ativos a ela vinculado poderá ter impacto significativo nos encargos de depreciação, exaustão e amortização, reconhecidos nas demonstrações financeiras. Alterações na vida útil estimada das minas poderão causar impacto nas estimativas da provisão de gastos ambientais, de sua recuperação e das análises de *impairment*.

#### **(v) Desmobilização de ativos**

A Companhia reconhece obrigação para desmobilização de ativos e recuperação ambiental no período em que elas ocorrerem. A referida provisão é apurada considerando o valor presente dos fluxos de caixa necessários para a desmobilização dos ativos e para realização da recuperação ambiental. A Companhia considera as estimativas contábeis relacionadas com a recuperação de áreas degradadas e os custos de encerramento de uma mina como uma prática contábil crítica por envolver valores expressivos de provisão e se tratar de estimativas que envolvem diversas premissas, como taxas de juros, inflação, vida útil do ativo considerando o estágio atual de exaustão e as datas projetadas de exaustão de cada mina. Estas estimativas são revisadas anualmente, conforme divulgado em nota explicativa 20.

#### **(vi) Provisão para contingências**

Uma provisão é reconhecida no momento em que a obrigação for considerada provável pela Administração, com base nas informações e avaliações de seus assessores legais, internos e externos, e que serão necessários recursos para liquidar a obrigação e puder ser mensurada com razoável certeza. A contrapartida da obrigação é uma despesa do exercício. Essa obrigação é atualizada de acordo com a evolução do processo judicial ou encargos financeiros incorridos e pode ser revertida caso a estimativa de perda não seja mais considerada provável devido a mudanças nas circunstâncias, ou baixada quando a obrigação for liquidada, conforme divulgado em nota explicativa 19.

### **(vii) Tributos a recuperar**

Tendo em vista o histórico de não realização dos créditos de ICMS com o Estado do Espírito Santo. A Companhia constituiu provisão para perdas de 100% sobre tais créditos e por não ter expectativa de utilização, conforme nota explicativa 8, a Companhia reconhece a provisão para perda de 100% dos créditos de ICMS, conforme divulgado em nota explicativa 8.

## **2.3 Consolidação**

As demonstrações financeiras consolidadas da Companhia, que incluem as demonstrações financeiras das controladas, foram elaboradas em conformidade com as práticas de consolidação e os dispositivos legais aplicáveis. Saldos, quaisquer receitas, despesas e lucros não realizados e derivados de transações intragrupos são eliminados na preparação das demonstrações financeiras consolidadas. Ganhos não realizados, oriundos de transações com investidas, registrados por equivalência patrimonial, são eliminados contra o investimento na proporção da participação do Grupo na investida.

### **(a) Controladas**

Compreendem todas as entidades sobre as quais o Grupo exerce o controle. O Grupo controla uma entidade quando está exposto ou tem direito a retornos variáveis decorrentes do seu envolvimento na entidade e pode influenciar os seus retornos devido ao poder que exerce sobre elas. As controladas são integralmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para o Grupo, e deixam de ser consolidadas a partir da data em que o controle cessa.

### **(b) Operações em conjunto**

Uma operação em conjunto é um empreendimento conjunto que envolve o uso de ativos e outros recursos dos empreendedores. Cada empreendedor utiliza seus próprios recursos em busca de operações conjuntas. As operações em conjunto são contabilizadas nas demonstrações financeiras para representar os direitos e as obrigações contratuais do Grupo. Dessa forma, ativos, passivos, receitas e despesas relacionadas aos seus interesses em operação em conjunto são contabilizadas individualmente nas demonstrações financeiras, conforme divulgado nas notas explicativas 9 e 21. A Companhia possui participação de 49% na Usina Hidrelétrica de Guilman-Amorim, sendo que os 51% restantes da operação conjunta pertencem ao parceiro Arcelor Mittal Brasil S.A.

### **(c) Investimentos**

Nas demonstrações financeiras individuais as controladas são contabilizadas pelo método da equivalência patrimonial

com base nas demonstrações financeiras das empresas investidas. As demonstrações financeiras de investimentos sediados no exterior foram elaboradas adotando-se as práticas contábeis compatíveis com as observadas pela Companhia. As controladas possuem a mesma moeda funcional da controladora, o Dólar norte-americano.

## **2.4 Conversão de moeda estrangeira**

### **(a) Moeda funcional**

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras de cada uma das empresas do Grupo foram mensurados em dólares norte-americanos (US\$) que é a moeda funcional da Companhia e de suas controladas uma vez que é a moeda do principal ambiente econômico em que operam, geram e consomem caixa.

### **(b) Moeda de apresentação**

Em atendimento a legislação brasileira, essas demonstrações financeiras estão sendo apresentadas em reais, arredondada para o milhar mais próximo, convertendo-se as demonstrações financeiras preparadas na moeda funcional da Companhia para reais, utilizando os seguintes critérios:

- Ativos e passivos são convertidos, utilizando-se a taxa de fechamento na data do respectivo balanço.
- Contas de resultado, resultado abrangente, demonstrações do fluxo de caixa e do valor adicionado pelas taxas das datas das transações.
- Patrimônio líquido ao valor histórico de formação.

As variações cambiais resultantes da conversão acima referida são reconhecidas em conta específica do patrimônio líquido, denominada "Ajustes de avaliação patrimonial".

### **(c) Transações e saldos**

As operações em moedas diferentes da moeda funcional da Companhia são convertidas para a sua moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou nas datas da avaliação, quando os itens são remensurados. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do exercício, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado no resultado financeiro.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas, na moeda funcional US\$, estão demonstradas a seguir:

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES  
FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
<b>Balço Patrimonial – US\$</b>				
<b>Ativo circulante</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	103.173	357.362	104.015	358.551
Caixa restrito	275	258	275	258
Contas a receber	158.743	80.315	158.347	79.920
Estoques	148.469	95.523	148.469	95.523
Imposto de renda a recuperar	32.677	33.670	32.677	33.670
Demais tributos a recuperar	29.413	12.948	29.416	12.949
Despesas antecipadas	1.081	666	1.287	855
Adiantamento a fornecedores	6.279	9.088	6.279	9.088
Demais ativos	3.006	2.419	3.016	2.420
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>483.116</b>	<b>592.249</b>	<b>483.781</b>	<b>593.234</b>
<b>Ativo não circulante</b>				
Depósitos judiciais	235.186	361.143	235.186	361.143
Caixa restrito	4.870	-	4.870	-
Demais tributos a recuperar	15.800	13.544	15.800	13.544
Estoques	11.150	27.570	11.150	27.570
Adiantamento a fornecedores	8.450	7.901	8.450	7.901
Demais ativos	3.721	3.556	3.721	3.556
Investimentos	5.596	8.464	-	-
Imobilizado	5.188.504	5.253.731	5.188.506	5.253.733
Intangível	60.089	55.134	60.089	55.134
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>5.533.366</b>	<b>5.731.043</b>	<b>5.527.772</b>	<b>5.722.581</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>6.016.482</b>	<b>6.323.292</b>	<b>6.011.553</b>	<b>6.315.815</b>

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES  
FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
<b>Balanco Patrimonial – US\$</b>				
<b>Passivo circulante</b>				
Fornecedores	135.380	85.286	135.321	85.298
Empréstimos e financiamentos	5.529.901	5.527.640	5.529.901	5.527.640
Encargos financeiros a pagar	1.478.246	1.171.496	1.478.246	1.171.496
Salários, provisões e contribuições sociais	17.161	16.237	17.475	16.253
Tributos a recolher	165.005	135.090	165.020	135.085
Provisão para imposto de renda	-	-	144	9
Provisões diversas	3.435.376	3.801.881	3.435.376	3.801.881
Demais passivos	57.344	35.562	52.011	28.059
<b>Total do passivo circulante</b>	<b>10.818.413</b>	<b>10.773.192</b>	<b>10.813.494</b>	<b>10.765.721</b>
<b>Passivo não circulante</b>				
Tributos a recolher	16.599	25.544	16.599	25.544
Dividendos	537.760	502.795	537.760	502.795
Provisões para contingências	837.020	9.062	837.020	9.062
Imposto de Renda Diferido	1.026.637	1.042.194	1.026.627	1.042.188
Provisões diversas	3.087.676	2.908.940	3.087.676	2.908.940
Outras contas a pagar no país de partes relacionadas	3.454.385	2.590.841	3.454.385	2.590.841
Demais passivos	29.841	27.642	29.841	27.642
<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>8.989.918</b>	<b>7.107.018</b>	<b>8.989.908</b>	<b>7.107.012</b>
<b>Patrimônio líquido</b>				
Capital social	409.774	409.774	409.774	409.774
Reservas de capital	1.620	1.620	1.620	1.620
Ajustes de avaliação patrimonial	(927)	(1.043)	(927)	(1.043)
Prejuízo acumulado	(14.202.316)	(11.967.269)	(14.202.316)	(11.967.269)
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>(13.791.849)</b>	<b>(11.556.918)</b>	<b>(13.791.849)</b>	<b>(11.556.918)</b>
<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>	<b>6.016.482</b>	<b>6.323.292</b>	<b>6.011.553</b>	<b>6.315.815</b>

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
<b>Demonstrações do resultado – US\$</b>				
Receitas	1.580.582	1.656.286	1.580.582	1.656.286
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(621.677)	(475.907)	(621.677)	(475.907)
<b>Lucro bruto</b>	<b>958.905</b>	<b>1.180.379</b>	<b>958.905</b>	<b>1.180.379</b>
<b>Despesas operacionais</b>				
Vendas	(22.150)	(25.021)	(24.413)	(21.268)
Gerais e administrativas	(33.019)	(28.803)	(33.019)	(28.803)
Outras despesas operacionais, líquidas	(860.136)	(2.860.914)	(860.673)	(2.860.918)
Resultado de equivalência patrimonial	(2.869)	3.743	-	-
<b>Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro</b>	<b>40.731</b>	<b>(1.730.616)</b>	<b>40.800</b>	<b>(1.730.610)</b>
<b>Despesas financeiras, líquidas</b>				
Receitas financeiras	31.606	4.578	31.771	4.622
Despesas financeiras	(1.298.830)	(461.802)	(1.298.839)	(461.809)
Variações cambiais, líquidas	(767.412)	534.558	(767.430)	534.538
<b>Prejuízo antes dos impostos sobre renda</b>	<b>(1.993.905)</b>	<b>(1.653.282)</b>	<b>(1.993.698)</b>	<b>(1.653.259)</b>
Imposto de renda corrente	-	(6.421)	(207)	(6.444)
Imposto de renda diferido	103.761	(78.101)	103.761	(78.101)
CSLL	(344.903)	-	(344.903)	-
<b>Prejuízo do exercício</b>	<b>(2.235.047)</b>	<b>(1.737.804)</b>	<b>(2.235.047)</b>	<b>(1.737.804)</b>



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES  
FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021  
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora e Consolidado	
	2022	2021
<b>Demonstrações do resultado abrangente – US\$</b>		
<b>Prejuízo do exercício</b>	<b>(2.235.047)</b>	<b>(1.737.804)</b>
Mensuração de obrigações de benefícios pós-emprego	116	146
<b>Outros resultados abrangentes para o exercício</b>	<b>116</b>	<b>146</b>
<b>Resultado abrangente total</b>	<b>(2.234.931)</b>	<b>(1.737.658)</b>

## Demonstrações das mutações do patrimônio líquido – US\$

	Capital social	Reservas de capital		Ajustes de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Total
		Ágio na subscrição de ações	Reservas de incentivos fiscais			
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>409.774</b>	<b>1.617</b>	<b>3</b>	<b>(1.190)</b>	<b>(10.229.465)</b>	<b>(9.819.261)</b>
Prejuízo do exercício					(1.737.804)	(1.737.804)
<b>Outros resultados abrangentes</b>						
Mensuração de obrigação de benefício pós-emprego	-	-	-	147	-	147
<b>Resultado abrangente total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>147</b>	<b>-</b>	<b>147</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>409.774</b>	<b>1.617</b>	<b>3</b>	<b>(1.043)</b>	<b>(11.967.269)</b>	<b>(11.556.918)</b>
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(2.235.047)	(2.235.047)
<b>Outros resultados abrangentes</b>						
Mensuração de obrigação de benefício pós-emprego	-	-	-	116	-	116
<b>Resultado abrangente total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>116</b>	<b>-</b>	<b>116</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>409.774</b>	<b>1.617</b>	<b>3</b>	<b>(927)</b>	<b>(14.202.316)</b>	<b>(13.791.849)</b>

## Demonstrações dos fluxos de caixa – US\$

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>				
Prejuízo antes dos impostos sobre renda	(1.993.905)	(1.653.282)	(1.993.698)	(1.653.259)
<b>Ajustes para reconciliar o prejuízo antes dos impostos com caixa gerado pelas atividades operacionais:</b>				
Depreciação e amortização	169.023	204.094	169.024	204.094
Provisão (reversão) para perda de crédito esperada	(124)	208	(124)	208
Provisão (reversão) para revisão de preços	(8.925)	9.974	(8.925)	9.974
Provisão para obsolescência dos estoques	1.058	206	1.058	206
Provisão para perdas sobre ICMS – ES	22.211	8.734	22.211	8.734
Provisão (reversão) para recuperação socioambiental e socioeconômica	(1.042.385)	3.043.125	(1.042.385)	3.043.125
Reversão descomissionamento barragem de Germano	(157.205)	(85.571)	(157.205)	(85.571)
Provisão aportes acionistas na Fundação Renova	669.154	775.486	669.154	775.486
Provisão para realização de outros ativos	318	181	318	181
Provisão (reversão) para contingências	238.382	(13.707)	238.382	(13.707)
Provisão para outros passivos	1.535	11.132	1.535	11.132
Reversão da provisão para perda desvalorização de ativo	-	(1.739.789)	-	(1.739.789)
Perda de ativo imobilizado	959	12	959	12
Equivalência patrimonial	2.868	(3.743)	-	-
Encargos financeiros	845.612	417.958	845.612	417.958
Variação cambial – ativos e passivos	789.016	(753.398)	789.014	(753.400)
	<b>(462.408)</b>	<b>221.620</b>	<b>(465.070)</b>	<b>225.384</b>
<b>(Aumento) redução nos ativos operacionais:</b>				
Contas a receber de clientes	(69.104)	(90.064)	(69.103)	(90.069)
Estoques	(37.584)	(12.919)	(37.583)	(12.919)
Imposto de renda a recuperar	993	-	993	-
Demais tributos a recuperar	(28.140)	(9.987)	(28.142)	(9.985)
Depósitos judiciais	152.196	(14.301)	152.196	(14.301)
Despesas antecipadas	(415)	93	(432)	10
Demais ativos	1.887	(5.721)	1.877	(5.721)
<b>Aumento (redução) nos passivos operacionais:</b>				
Fornecedores	46.996	35.624	46.925	35.622
Impostos a recolher	991	37.747	1.010	37.743

## Demonstrações dos fluxos de caixa – US\$

>> CONTINUAÇÃO

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
<b>Aumento (redução) nos passivos operacionais:</b>				
Salários, provisões e contribuições sociais	166	2.172	464	2.163
Imposto de renda pago	-	(36.696)	(72)	(36.712)
Pagamento de juros de financiamentos	(182)	(996)	(182)	(996)
Demais passivos	261.712	(6.007)	263.881	(9.216)
<b>Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais</b>	<b>(132.892)</b>	<b>120.565</b>	<b>(133.238)</b>	<b>121.003</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>				
Aquisição de imobilizado e intangível	(118.288)	(13.052)	(118.288)	(13.053)
Empréstimos a receber de terceiros	(132)	(285)	(132)	(285)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>	<b>(118.420)</b>	<b>(13.337)</b>	<b>(118.420)</b>	<b>(13.338)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>				
Caixa restrito	(4.887)	290	(4.887)	290
Captação de financiamentos - partes relacionadas	-	232.758	-	232.758
Custo amortizado - Captação de financiamentos de terceiros	1.693	1.610	1.693	1.610
Pagamento de empréstimos e financiamentos – terceiros	(138)	(739)	(138)	(739)
<b>Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento</b>	<b>(3.332)</b>	<b>233.919</b>	<b>(3.332)</b>	<b>233.919</b>
Efeito de variação cambial em caixa e equivalentes de caixa	455	848	455	848
<b>Aumento (redução) líquido(a) do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(254.189)</b>	<b>341.995</b>	<b>(254.535)</b>	<b>342.432</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	357.362	15.367	358.551	16.119
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	103.173	357.362	104.016	358.551

## Demonstrações do valor adicionado – US\$

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
<b>Receitas</b>				
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	1.600.577	1.679.822	1.600.577	1.679.822
Outras receitas	8.614	1.431	8.614	1.431
Receitas relativas à construção de ativos próprios	106.675	42.940	106.675	42.940
Provisão (reversão) da provisão para perda de crédito esperada	124	(208)	124	(208)
	<b>1.715.990</b>	<b>1.723.985</b>	<b>1.715.990</b>	<b>1.723.985</b>
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>				
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	(626.696)	(438.448)	(625.838)	(437.907)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(985.238)	(4.445.331)	(988.019)	(4.408.778)
Perda/recuperação de valores ativos	(2.336)	1.739.389	(2.336)	1.739.389
	<b>(1.614.270)</b>	<b>(3.144.390)</b>	<b>(1.616.193)</b>	<b>(3.107.296)</b>
<b>Valor bruto</b>	<b>101.720</b>	<b>(1.420.405)</b>	<b>99.797</b>	<b>(1.383.311)</b>
Depreciação e amortização	(169.191)	(204.094)	(169.192)	(204.094)
<b>Valor líquido produzido pela Companhia</b>	<b>(67.471)</b>	<b>(1.624.499)</b>	<b>(69.395)</b>	<b>(1.587.405)</b>
<b>Valor recebido em transferência</b>				
Resultado de equivalência patrimonial	(2.869)	3.743	-	-
Receitas financeiras	65.236	568.037	65.384	568.082
	<b>62.367</b>	<b>571.780</b>	<b>65.384</b>	<b>568.082</b>
<b>Valor total a distribuir</b>	<b>(5.104)</b>	<b>(1.052.719)</b>	<b>(4.011)</b>	<b>(1.019.323)</b>
<b>Distribuição do valor</b>	<b>(5.104)</b>	<b>(1.052.719)</b>	<b>(4.011)</b>	<b>(1.019.323)</b>
<b>Pessoal</b>				
Remuneração direta	40.809	32.847	41.481	33.269
Benefícios	13.220	12.067	13.406	12.185
FGTS	3.095	2.491	3.095	2.491
<b>Impostos, taxas e contribuições</b>				
Federais	31.299	120.692	31.524	153.520
Estaduais	40.639	25.237	40.639	25.237
Municipais	1.010	1.048	1.010	1.048
<b>Remuneração de capital de terceiros</b>				
Juros (empréstimos, financiamentos e outros)	2.099.871	490.703	2.099.881	490.731
<b>Remuneração de capitais próprios</b>				
Prejuízo do exercício	(2.235.047)	(1.737.804)	(2.235.047)	(1.737.804)

## 2.5 Instrumentos financeiros

Os ativos e passivos financeiros são reconhecidos quando a Companhia e suas controladas forem parte das disposições contratuais do instrumento e são inicialmente mensurados pelo valor justo.

Os custos da transação são diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativos e passivos financeiros (exceto por ativos e passivos financeiros reconhecidos ao valor justo no resultado) e são acrescidos ou deduzidos do valor justo dos ativos ou passivos financeiros, se aplicável, após o reconhecimento inicial. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição de ativos e passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado são reconhecidos imediatamente no resultado.

Ativos e passivos financeiros são apresentados líquidos no balanço patrimonial se, e somente se, houver um direito legal corrente e executável de compensar os montantes reconhecidos e se houver a intenção de compensação, ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

### Ativos financeiros

A classificação de ativos financeiros é baseada no modelo de negócios no qual o ativo é gerenciado e em suas características de fluxos de caixa contratuais (binômio fluxo de caixa contratual e modelo de negócios), conforme resumo demonstrado abaixo:

<b>Categorias / mensuração</b>	<b>Condições para definição de categoria</b>
<b>Custo amortizado</b>	Os ativos financeiros (AF) mantidos para receber os fluxos de caixa contratuais nas datas específicas, de acordo com o modelo de negócios (MN) da empresa.
<b>A valor justo por meio de resultados abrangentes ("VJORA")</b>	Não há definição específica quanto à manutenção dos AF para receber os fluxos de caixa contratuais nas datas específicas ou realizar a venda dos AF no MN da empresa.
<b>A valor justo por meio de resultado ("VJR")</b>	Todos os outros ativos financeiros.

Para o caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras, a Companhia tem como política investir seus recursos em bancos de primeira linha, com

classificação mínima de rating A- pela Standard & Poor's ou equivalente (A- Fitch, A3 Moody's).

O contas a receber de clientes e outros recebíveis são classificados ao custo amortizado. Suas respectivas classificações entre custo amortizado, VJR e VJORA estão apresentadas nota explicativa 30.2.

Todas as aquisições ou alienações regulares de ativos financeiros são reconhecidas ou baixadas com base na data de negociação. As aquisições ou alienações regulares correspondem a aquisições ou alienações de ativos financeiros que requerem a entrega de ativos dentro do prazo estabelecido por meio de norma ou prática de mercado.

A Companhia e suas controladas baixam um ativo financeiro apenas quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa provenientes desse ativo expiram ou transferem o ativo e substancialmente todos os riscos e benefícios da propriedade para outra empresa. Na baixa de um ativo financeiro em sua totalidade, a diferença entre o valor contábil do ativo e a soma da contrapartida recebida e a receber é reconhecida no resultado.

### Passivos financeiros

São classificados no reconhecimento inicial ao: (i) custo amortizado; ou (ii) mensurado ao valor justo por meio do resultado.

Os passivos financeiros da Companhia, estão classificados como mensurados pelo custo amortizado, utilizando o método de juros efetivos, e incluem os empréstimos, financiamentos e debêntures, contas a pagar a fornecedores e obrigações com empresas ligadas e outras contas a pagar conforme divulgado na nota explicativa 30.2.

Os mencionados passivos financeiros são reconhecidos inicialmente no recebimento dos recursos, líquidos dos custos das transações, quando aplicável. Na data do balanço, estão apresentados pelos seus reconhecimentos iniciais, deduzidos das amortizações das parcelas de principal, quando aplicável, e acrescidos dos correspondentes encargos incorridos. Os custos de transações estão apresentados como redutores do passivo circulante, sendo apropriados ao resultado no mesmo prazo de pagamento do financiamento que o originou, com base na taxa efetiva de cada transação.

Os ganhos e perdas atuariais relacionados ao plano de benefício pós emprego, decorrentes de ajuste pela experiência e nas mudanças das premissas atuariais são registrados por meio do valor justo no resultado abrangente.

## Redução ao valor recuperável de instrumentos financeiros

Em relação à redução ao valor recuperável de ativos financeiros, o CPC 48 – Instrumentos financeiros requer um modelo de perdas de crédito esperadas. O modelo de perdas de crédito esperadas requer que o Grupo contabilize as perdas de crédito esperadas e as variações nessas perdas de crédito esperadas em cada data de relatório para refletir as mudanças no risco de crédito desde o reconhecimento inicial dos ativos financeiros. Em outras palavras, não é mais necessário que um evento de crédito ocorra antes que as perdas de crédito sejam reconhecidas.

Especificamente, o CPC 48 requer que a Companhia reconheça uma provisão para perdas de crédito esperadas sobre:

- (1) Investimentos em instrumentos da dívida subseqüentemente mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes,
- (2) Valores a receber de arrendamento,
- (3) Contas a receber e ativos de contrato, e
- (4) Contratos de garantia financeira aos quais as exigências de redução ao valor recuperável do CPC48 (IFRS 9) são aplicáveis.

Em particular, a CPC 48 requer que a Companhia mensure a provisão para perdas para um instrumento financeiro em valor equivalente à perda de crédito esperada (PCE) durante a vida útil se o risco de crédito relacionado a esse instrumento financeiro tiver aumentado significativamente desde o reconhecimento inicial, ou se o instrumento financeiro corresponder a um ativo financeiro sujeito a redução ao valor recuperável adquirido ou originado. Porém, se o risco de crédito relacionado a um instrumento financeiro não tiver aumentado significativamente desde o reconhecimento inicial (exceto para um ativo financeiro sujeito a redução ao valor recuperável adquirido ou originado), o Grupo deve mensurar a provisão para perdas para aquele instrumento financeiro em um valor correspondente à PCE do período de 12 meses.

A Companhia revisa periodicamente suas premissas para constituição da provisão para risco de crédito. Para o contas a receber, a Companhia adotou uma abordagem simplificada e realizou o cálculo da perda de crédito esperada, conforme divulgado na nota explicativa 6, tomando como base a expectativa de risco de inadimplência ao longo da vida do instrumento financeiro, face à revisão dos históricos de suas operações correntes e melhoria de suas estimativas.

## 2.6 Contas a receber

As contas a receber correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de mercadorias ou prestação de serviços, e são inicialmente reconhecidos pelo valor justo, e subseqüentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa de juros menos a provisão para perdas de crédito esperada.

A provisão para redução de preço de vendas é constituída com base na volatilidade do mercado de minério de ferro no cenário mundial. Baseado na tendência de queda do preço de minério de ferro. A Administração realiza avaliação individual dos contratos de cada cliente e constitui provisão no montante suficiente para cobrir eventuais perdas, conforme critérios já divulgados na nota explicativa 2.5.

## 2.7 Estoques

São avaliados ao custo médio de compras ou produção, que não excede aos valores de mercado ou de realização.

A Samarco utiliza o método de custeio por absorção. Os custos diretos são apropriados mediante apontamento de forma objetiva, e os custos indiretos são apropriados por meio de rateio com base na capacidade normal de produção, incluindo gastos incorridos na aquisição de estoques, custos de produção e transformação e outros custos incorridos em trazê-los às suas localizações e condições existentes.

## 2.8 Imobilizado

O imobilizado está registrado ao custo de aquisição, formação ou construção e inclui os encargos financeiros capitalizados.

São elementos que integram o custo de um componente do ativo imobilizado:

- Preço de aquisição, acrescido de impostos de importação e impostos não recuperáveis sobre a compra, depois de deduzidos os descontos comerciais e abatimentos.
- Quaisquer custos diretamente atribuíveis para colocar o ativo no local e a condição necessária para o mesmo ser capaz de funcionar da forma pretendida pela Administração.

- A estimativa inicial dos custos de desmontagem e remoção do item e de restauração do local no qual ele está localizado. Tais custos representam a obrigação em que a Companhia incorre quando o item é adquirido ou são consequência de usá-lo durante determinado período.

Quando partes significativas de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens separados (componentes principais) de imobilizado.

Custos subsequentes são capitalizados apenas quando é provável que benefícios econômicos futuros associados com os gastos serão auferidos pelo Grupo.

A depreciação e a amortização são iniciadas a partir da data em que os bens são instalados e estão disponíveis para uso. Para os itens diretamente relacionados às respectivas áreas produtivas a depreciação é calculada com base no método das unidades produzidas. Para os restantes a depreciação é calculada com base no método de depreciação e amortização linear considerando os anos divulgados na nota explicativa 11.

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

Os ganhos e as perdas na alienação de um ativo imobilizado são apurados pela comparação entre os recursos advindos da alienação com o valor contábil do ativo imobilizado, sendo registrados de forma líquida em "Outras despesas operacionais, líquidas" na demonstração do resultado.

## 2.9 Intangível

Ativos intangíveis adquiridos separadamente compreendem os direitos de passagem, direitos minerários e softwares e são mensurados no reconhecimento inicial ao custo de aquisição e, posteriormente, deduzidos da amortização acumulada e perdas referentes ao valor recuperável, quando aplicável.

Os ativos intangíveis com vida útil definida são amortizados de acordo com sua vida útil econômica estimada, conforme nota explicativa 12 e, quando são identificadas indicações de perda de seu valor recuperável, submetidos a teste de avaliação do valor recuperável.

## Remoção de estéril para acessar os depósitos de minério

O custo de estéril (custos associados à remoção de estéril e outros resíduos) incorrido durante o desenvolvimento da mina, antes da produção, é capitalizado como parte do custo depreciável do ativo em desenvolvimento. Tais custos são amortizados pelo período da vida útil da mina, baseado nas reservas provadas e prováveis.

Os custos de estéril incorridos na fase de produção são adicionados ao valor do estoque, exceto quando é realizada uma campanha de extração específica para acessar depósitos mais profundos da jazida. Nestes casos, os custos são capitalizados e levados ao ativo não circulante quando da extração do depósito de minério, e serão amortizados ao longo da vida útil da jazida.

## Pesquisa e desenvolvimento

Os gastos com desenvolvimento são capitalizados somente se os custos de desenvolvimento puderem ser mensurados de maneira confiável, se o produto ou processo for tecnicamente e comercialmente viável, se os benefícios econômicos futuros forem prováveis, e se o Grupo tiver a intenção e recursos suficientes para concluir o desenvolvimento e usar ou vender o ativo. Os demais gastos com desenvolvimento são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Após o reconhecimento inicial, os gastos com desenvolvimento capitalizados são apresentados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e quaisquer perdas por redução ao valor recuperável.

## 2.10 Redução ao valor recuperável (*impairment*) de ativos não financeiros

Os valores contábeis dos ativos não financeiros de vida útil definida são revistos a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é determinado. Os ativos que possuem uma vida útil indefinida não estão sujeitos à amortização e são testados anualmente para identificar eventual necessidade de redução ao valor recuperável. No caso de ativos intangíveis em desenvolvimento que ainda não estejam disponíveis para uso, o valor recuperável é estimado todo ano na mesma época.

O valor recuperável de um ativo ou unidade geradora de caixa é o maior entre o valor em uso e o valor justo



menos despesas de venda. Ao avaliar o valor em uso, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados dos seus valores presentes, por meio da taxa de desconto antes de impostos que reflita as condições vigentes de mercado do período de recuperação do capital e os riscos específicos do ativo.

Para a finalidade de testar o valor recuperável, os ativos que não podem ser testados individualmente são agrupados, no menor grupo de ativos que gera entrada de caixa de uso contínuo que são em grande parte independentes dos fluxos de caixa de outros ativos ou grupos de ativos (a “unidade geradora de caixa” ou “UGC”).

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida caso o valor contábil de um ativo ou sua UGC exceda o seu valor recuperável estimado. Perdas de valor são reconhecidas no resultado. A partir de novembro de 2015, e ao incremento nos custos esperados com reparação socioambiental e socioeconômica, a Administração realiza anualmente testes para avaliação do valor recuperável dos ativos não financeiros (*impairment*), conforme divulgado nas notas explicativas 12 e 13.

## 2.11 Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos de transação) e o valor total de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando-se o método da taxa efetiva de juros.

Os empréstimos e financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

Os custos de empréstimos e financiamentos atribuídos diretamente à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para uso ou venda pretendidos são capitalizados como parte do custo desses ativos quando é provável que seus benefícios econômicos futuros sejam gerados em favor da Companhia e seu custo possa ser mensurado com segurança. Os demais

custos de empréstimos e financiamentos são reconhecidos como despesa no período em que são incorridos.

## 2.12 Provisão para contingências

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação.

As provisões são apuradas através do desconto dos fluxos de caixa futuros esperados a uma taxa antes de impostos que reflita as avaliações atuais de mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e riscos específicos para o passivo.

## 2.13 Provisões para desmobilização de ativos, recuperação socioambiental e socioeconômica

As provisões são determinadas por meio do desconto dos fluxos de caixa futuros estimados a uma taxa antes de impostos que reflita as avaliações atuais de mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e riscos específicos para o passivo relacionado. Os efeitos do desreconhecimento do desconto pela passagem do tempo são reconhecidos no resultado como despesa financeira.

### (a) Obrigações com desmobilização de ativos

Uma obrigação para desmobilização de ativos é reconhecida quando existe uma obrigação legal ou construtiva de realizar recuperação resultantes de distúrbios ambientais, com base em um plano de desmobilização de ativos detalhado e aprovado. Os gastos para fechamento de mina decorrentes da finalização das atividades estão registrados como obrigações com desmobilização de ativos. As obrigações consistem principalmente de custos associados a encerramento de atividades. O custo de desmobilização de ativo equivalente à obrigação está capitalizado como parte do valor contábil do ativo imobilizado, sendo depreciado pelo período de vida útil do ativo.

### (b) Recuperação socioambiental e socioeconômica

A provisão socioambiental e socioeconômica é registrada de acordo com as determinações das autoridades competentes, inclusive no âmbito dos acordos firmados em 2 de março de 2016 e 25 de junho de 2018 (notas explicativas 1 e 3). A provisão

para recuperação ambiental é constituída quando da identificação de uma área impactada que gera uma obrigação para a Companhia. Um passivo para reparação de danos sociais é reconhecido quando da identificação de necessidade de desembolsos futuros decorrentes de eventos passados relativos a danos cíveis, e, quando há uma estimativa confiável das obrigações.

## 2.14 Ajuste a valor presente de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários são ajustados por seu valor presente no registro inicial da transação, levando em consideração os fluxos de caixa contratuais, a taxa de juros explícita, em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos e as taxas praticadas no mercado para transações semelhantes. Subsequentemente, esses juros são realocados nas linhas de despesas e receitas financeiras no resultado por meio da utilização do método da taxa efetiva de juros em relação aos fluxos de caixa contratuais.

## 2.15 Imposto de renda

A Companhia calcula o imposto de renda com base na legislação vigente, considerando as adições e exclusões legais previstas. Sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações financeiras, são constituídos créditos tributários diferidos na proporção da probabilidade que lucros futuros sujeitos à tributação estejam disponíveis e contra os quais serão utilizados. Este é mensurado pelas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas revertem, baseando-se nas leis que foram decretadas ou substancialmente decretadas até a data de apresentação das demonstrações financeiras. Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados e apresentados pelo líquido no balanço caso haja direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, e eles se relacionam a impostos de renda lançados pela mesma autoridade tributária sobre a mesma entidade sujeita à tributação.

A Companhia possui decisão judicial transitada em julgado, a qual considera inconstitucional a contribuição social sobre o lucro líquido ("CSLL") portanto, não tributa e recolhe a referida contribuição, restando pendente confirmação do posicionamento do Supremo Tribunal Federal (STF) nos temas 881 e 885, conforme nota explicativa 19 e 32.

## 2.16 Benefícios a empregados

### (a) Obrigação de aposentadoria

O plano de contribuição definida é um plano de benefícios pós-emprego sob o qual a Companhia paga contribuições fixas para uma entidade separada ("ValiaPrev") e não tem nenhuma obrigação legal ou construtiva de pagar valores adicionais. As contribuições são reconhecidas como despesa de benefícios a empregados quando devidas.

Para a parcela de benefício definido, existente no plano ("ValiaPrev"), que representa a obrigação construtiva a Companhia realiza o cálculo atuarial. Quando os benefícios do plano são ampliados, a parcela do aumento do benefício relativo ao serviço passado de empregados é reconhecida imediatamente no resultado.

A obrigação de benefício definido é o valor presente da obrigação de benefício definido, menos o valor justo dos ativos do plano na data do balanço e é calculada anualmente por atuários independentes, usando o método da unidade de crédito projetada. O valor presente da obrigação de benefício definido é determinado mediante o desconto das saídas futuras estimadas de caixa, usando taxas de juros condizentes com os rendimentos de mercado, as quais são denominadas na moeda em que os benefícios serão pagos e que tenham prazos de vencimento próximos daqueles da respectiva obrigação do plano de pensão. Entretanto, nenhum ativo é reconhecido por não haver previsão no estatuto do plano de reembolso à Companhia ou redução de contribuições futuras.

Os ganhos e perdas atuariais decorrentes de ajuste pela experiência e nas mudanças das premissas atuariais são registrados diretamente no patrimônio líquido, como outros resultados abrangentes, quando ocorrerem.

### (b) Assistência médica

A Companhia concede benefícios que envolvem seguro de vida e plano de assistência médica aos empregados e dependentes dos empregados, os quais respeitam o regime de competência em sua contabilização, sendo cessados após término do vínculo empregatício com a Companhia.

## 2.17 Capital social

A ação ordinária corresponde ao direito a um voto nas deliberações da Assembleia Geral.

## 2.18 Distribuição de dividendos

A distribuição de dividendos mínimos obrigatórios para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras ao final do exercício, com base no seu Estatuto Social. Os valores referentes à parcela que excede ao mínimo obrigatório requerido por lei ou estatutariamente são mantidos em conta específica no patrimônio líquido, e somente são provisionados quando da deliberação definitiva que venha a ser tomada pela Assembleia Geral Ordinária dos acionistas.

## 2.19 Apuração do resultado

O resultado é apurado pelo regime contábil de competência e incluem custos, despesas e receitas, bem como os rendimentos, encargos e as variações monetárias ou cambiais, a índices ou taxas oficiais, incidentes sobre os ativos e passivos circulantes e não circulantes. Do resultado, são deduzidas/acrescidas as parcelas atribuíveis de imposto de renda.

De acordo com o CPC 47 – Receita de contrato com cliente, o reconhecimento de receita de contratos com clientes é baseado na transferência do controle do bem ou serviço prometido, podendo ser em um momento específico do tempo (*at a point in time*) ou ao longo do tempo (*over time*), conforme a satisfação ou não das denominadas “obrigações de performance contratuais”. A receita é mensurada pelo valor que reflita a contraprestação à qual se espera ter direito e está baseada em um modelo de cinco etapas detalhadas a seguir: 1) identificação do contrato; 2) identificação das obrigações de desempenho; 3) determinação do preço da transação; 4) alocação do preço da transação às obrigações de desempenho; 5) reconhecimento da receita.

São consideradas obrigações de performance as promessas de transferir ao cliente bem ou serviço (ou grupo de bens ou serviços) que seja distinto, ou uma série de bens ou serviços distintos que sejam substancialmente os mesmos e que tenham o mesmo padrão de transferência para o cliente, conforme critérios já divulgados na nota explicativa 2.5.

### (a) Reconhecimento de receita de vendas de produtos

A receita é reconhecida no momento em que as obrigações de performance contratuais são atendidas. Em nosso caso, como a parte majoritária das vendas envolvem FOB (“Free-on-Board”), a obrigação de desempenho é atendida quando o produto é entregue ao transportador. Quando ocorre uma incerteza sobre a realização de

valor já incluído na receita, o valor incobrável, ou o valor com respeito ao qual a recuperação tenha deixado de ser provável, é reconhecida provisão para ajuste de preço ou perda diretamente como despesa.

### (b) Reconhecimento de receitas de serviços

A Companhia vende serviços logísticos no porto de sua propriedade. A receita de serviços é reconhecida no momento que as obrigações de performance contratuais são atendidas. Quando ocorre uma incerteza sobre a realização de valor já incluído na receita, o valor incobrável, ou o valor cuja recuperação tenha deixado de ser provável, é reconhecido como despesa.

### (c) Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem receitas de juros sobre aplicações financeiras e variações no valor justo de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado.

As despesas financeiras abrangem despesas com juros sobre empréstimos e financiamentos, e variações no valor justo de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado.

A receita e a despesa de juros são reconhecidas no resultado, por meio do método dos juros efetivos. Os ganhos e as perdas cambiais são reportados em uma base líquida.

Os efeitos do desconto de ativos e passivos previamente ajustados a seu valor presente são reconhecidos na demonstração do resultado como receita ou despesa financeira.

## 2.20 Arrendamento

A Companhia reconhece o ativo referente ao direito de uso e um passivo correspondente ao arrendamento na data de início de um contrato que é, ou contém um arrendamento. Os ativos de direito de uso são mensurados por um valor igual ao passivo de arrendamento, ajustado pelo valor de quaisquer recebimentos de arrendamento antecipados ou acumulados. O ativo é subsequentemente depreciado de forma linear durante o período contratual ou até o final da vida útil do ativo. A Companhia não reconhece os ativos de direito de uso e passivos de arrendamentos com um período inferior a 12 meses e/ou para arrendamentos de baixo valor. O passivo de arrendamento é inicialmente mensurado pelo valor presente dos pagamentos de arrendamento, descontados utilizando a taxa de juros implícita do arrendamento ou, caso essa taxa não possa ser imediatamente determinada, com base na taxa incremental de captação da Companhia Os

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

pagamentos associados a esses contratos são reconhecidos como uma despesa em base linear durante o prazo contratual. O passivo de arrendamento é mensurado ao custo amortizado pelo método de juros efetivo e é remensurado quando há uma alteração nos pagamentos futuros de arrendamento resultante de uma mudança em um índice ou taxa. Quando o passivo de arrendamento é remensurado, um ajuste correspondente é feito no valor contábil do ativo do contrato de arrendamento ou é reconhecido diretamente no resultado do exercício se o valor contábil do ativo já tiver sido reduzido a zero.

## 2.21 Normas e interpretações ainda não efetivas

Há novas normas e normas alteradas que serão efetivas para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2023. A Companhia não adotou essas normas na preparação destas demonstrações financeiras. As seguintes normas não deverão ter um impacto significativo nas demonstrações financeiras consolidadas do Grupo:

- IFRS 17 Contratos de Seguros.
- Divulgação de Políticas Contábeis (alterações ao CPC 26/IAS 1 e IFRS *Practice Statement* 2).

- Definição de Estimativas Contábeis (alterações ao CPC 23/IAS 8).

## 3. EVENTO SIGNIFICATIVO – ROMPIMENTO DA BARRAGEM DE FUNDÃO

Em virtude do rompimento da Barragem de rejeitos de Fundão, ocorrido em 05 de novembro de 2015, a Samarco incorreu em relevantes impactos contábeis, especialmente relacionados a gastos com às medidas de prevenção, reparação, contenção e compensação dos danos materiais, ambientais e sociais resultantes do rompimento da barragem.

A Samarco incorreu em gastos e possui provisões para desembolsos futuros que foram contabilizados e divulgados de acordo com o CPC 25 “Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes”.

Os impactos contábeis relevantes, advindos do evento significativo, no Balanço Patrimonial, nas Demonstrações do Resultado e nas Demonstrações dos Fluxos de Caixa da Companhia nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 estão descritos a seguir:

## Balanço Patrimonial

Ativo Circulante	Nota	2022	2021
Adiantamento a fornecedores	(a)	13.091	14.881
<b>Total ativo circulante</b>		<b>13.091</b>	<b>14.881</b>
<b>Não circulante</b>			
Depósitos Judiciais	(b)	310.681	300.387
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>310.681</b>	<b>300.387</b>
<b>Passivo Circulante</b>			
Fornecedores	(c)	127.049	90.150
Provisões diversas	(d)	17.243.615	20.544.922
<b>Total passivo circulante</b>		<b>17.370.664</b>	<b>20.635.072</b>
<b>Não circulante</b>			
Provisões diversas	(d)	14.052.543	13.607.356
Outras contas a pagar no país de partes relacionadas	(e)	18.021.872	14.456.634
<b>Total não circulante</b>		<b>32.074.415</b>	<b>28.063.990</b>
<b>Passivo Líquido</b>		<b>49.121.307</b>	<b>48.383.794</b>

## Demonstração do Resultado

		<b>2022</b>	<b>2021</b>
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(f)	(178.458)	(274.361)
<b>Prejuízo bruto</b>		<b>(178.458)</b>	<b>(274.361)</b>
<b>Despesas operacionais</b>			
Provisão aportes acionistas na Fundação Renova	(d)	(3.554.100)	(4.300.135)
Reversão (provisão) para recuperação socioambiental e socioeconômica	(d)	5.351.263	(16.588.979)
Despesas com recuperação socioambiental e socioeconômica	(g)	(464.497)	(327.181)
Despesas aportes Samarco na Fundação Renova	(d)	(4.543.830)	(3.699.865)
<b>Prejuízo operacional antes do resultado financeiro</b>		<b>(3.389.622)</b>	<b>(25.190.521)</b>
Despesas financeiras provisão de recuperação socioambiental e socioeconômica		(2.506.281)	(425.332)
Juros SEMAD		-	(65)
<b>Resultado financeiro</b>	(h)	<b>(2.506.281)</b>	<b>(425.397)</b>
<b>Prejuízo antes dos impostos sobre renda</b>		<b>(5.895.903)</b>	<b>(25.615.918)</b>
<b>Prejuízo do exercício</b>		<b>(5.895.903)</b>	<b>(25.615.918)</b>

## Demonstração dos Fluxos de Caixa

		<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>			
Prejuízo antes dos impostos sobre renda		(5.895.903)	(25.615.918)
<b>Ajustes para reconciliar o lucro líquido com caixa gerado pelas atividades operacionais:</b>			
Provisão (reversão) para recuperação socioambiental e socioeconômica		(5.351.263)	16.588.979
Provisão aportes acionistas na Fundação Renova		3.554.100	4.300.135
Encargos Financeiros		2.506.281	425.332
<b>(Aumento) redução nos ativos operacionais:</b>			
Depósitos judiciais		(10.294)	49.559
Adiantamento a fornecedores		1.790	(4.451)
<b>Aumento (redução) nos passivos operacionais:</b>			
Fornecedores		36.899	74.844
Outros Passivos (SEMAD)		-	(46.344)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais</b>		<b>(5.158.390)</b>	<b>(4.227.864)</b>
<b>Redução total líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>(5.158.390)</b>	<b>(4.227.864)</b>

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

#### (a) Adiantamento a fornecedores

Em 31 de dezembro de 2022, o montante de R\$ 13.091 (R\$ 14.881 em 31 de dezembro de 2021) refere-se principalmente a adiantamento a fornecedor relativo a ; (i) contratação dos especialistas e de consultorias de suporte ao Ministério Público Federal ; (ii) Aquisição de materiais e contratação de serviços relacionados ao programa de remoção de rejeitos remanescentes na barragem da UHE de Candonga.

#### (b) Depósitos judiciais

Em 31 de dezembro de 2022, o saldo de depósitos judiciais está registrado no ativo no montante de R\$ 310.681 (R\$ 300.387 em 31 de dezembro de 2021) e sua composição encontra-se detalhada abaixo:

Controladora e Consolidado		
	2022	2021
Cíveis	309.532	298.917
Ambientais	-	155
Trabalhista	1.149	1.315
<b>Total</b>	<b>310.681</b>	<b>300.387</b>

#### (c) Fornecedores

Refere-se aos valores a pagar de R\$ 127.049 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 90.150 em 31 de dezembro 2021), relacionados aos gastos decorrentes do rompimento da Barragem de Fundão.

#### (d) Provisões diversas

Em 02 de março de 2016, a Samarco, em conjunto com seus acionistas Vale e BHP Billiton Brasil, firmou o TTAC, nos autos da Ação Civil Pública movida pela União e outros, nº0069758-61.2015.4.01.3400, em curso perante a 12ª Vara Federal em Belo Horizonte/MG, no sentido de estabelecer os programas, que compreendem medidas e ações para reparações e compensações socioambientais e socioeconômicas decorrentes do rompimento da barragem de Fundão.

Importante notar que figuram como partes do TTAC, além da Companhia e de seus acionistas: (i) no âmbito federal, a União, o Instituto Brasileiro de Meio Ambiente e dos Recursos Naturais Renováveis ("IBAMA"), o Instituto Chico Mendes de Conservação da Biodiversidade ("ICMBio"), a Agência Nacional de Águas ("ANA"), o DNPM e a Fundação Nacional do Índio ("FUNAI"); (ii) no âmbito de Minas Gerais, o Estado de Minas Gerais, o Instituto Estadual de Florestas ("IEF"), o Instituto Mineiro de Gestão

de Águas ("IGAM") e a Fundação Estadual de Meio Ambiente ("FEAM"); e (iii) no âmbito do Espírito Santo, o Estado do Espírito Santo, o Instituto Estadual de Meio Ambiente e Recursos Hídricos ("IEMA"), o Instituto de Defesa Agropecuária e Florestal do Espírito Santo ("IDAF") e a Agência Estadual de Recursos Hídricos do Espírito Santo ("AGERH").

Por meio do TTAC e considerando a participação de todos os entes mencionados acima, foram definidos 42 (quarenta e dois) programas, que preveem medidas de cunhos reparatório e compensatório em razão dos danos causados pelo rompimento da Barragem de Fundão. O TTAC ainda prevê a possibilidade de revisões extraordinárias dos programas, de prazos e obrigações, desde que tecnicamente justificada.

O referido instrumento é estruturado de forma que autoridades públicas competentes poderão opinar, avaliar, e aprovar os projetos desenvolvidos dentro dos programas, e supervisionarão a execução de todos os programas, por meio de um Comitê Interfederativo ("CIF").

O TTAC possui prazo de 15 anos a partir de sua assinatura, com previsão de renovação por períodos de um ano, sucessivamente, até que todas as obrigações sejam cumpridas.

O TTAC previu a constituição de uma fundação de direito privado, denominada Fundação Renova, entidade Independente, que foi instituída em 24 de junho de 2016, pela Samarco, Vale e BHP Billiton Brasil, com a finalidade de desenvolver e implementar os programas para reparação e compensação dos danos causados pelo rompimento da barragem de Fundão e com gestão sujeita a auditoria independente.

Nos termos do TTAC, a Samarco e suas acionistas são mantenedores da Fundação Renova pela duração do referido acordo, conforme aportes que se façam necessários de tempos em tempos. Na medida em que a Samarco não for capaz de cumprir suas obrigações de financiamento de acordo com o TTAC, a Vale e a BHP Billiton Brasil têm obrigações subsidiárias de financiamento à proporção de 50% cada.

Para o exercício findo de 2022, a Samarco e suas acionistas proveram recursos para a Fundação Renova, conforme abaixo:

- R\$ 8.097.930 em 2022 (R\$ 8.000.000 em 2021), sendo que destes, o montante de R\$ 3.554.100 (R\$ 4.300.135 em 2021) aportados por Vale e BHP

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Billiton Brasil, na proporção de 50% cada, através de depósitos na Fundação Renova em nome da Samarco, e o montante de R\$ 4.543.830 (R\$ 3.699.865 em 2021) aportado diretamente pela Samarco na Fundação Renova;

O montante de R\$ 230.534 em 2022 (R\$ 109.731 em 2021) foi desembolsado diretamente pela Samarco na execução dos programas do TTAC.

Em 2023, o montante total estimado a ser aportado na Fundação Renova é de R\$ 7.700.000. Adicionalmente, está estimado um montante de R\$ 322.834 para cobrir os programas executados na Samarco.

Após a assinatura do TTAC foram discutidos, especialmente com os Ministérios Públicos, formas de auditoria e revisão dos programas previstos no TTAC, bem como a contratação de experts para assessorar os entes públicos e atingidos. Nesse sentido, em 25 de junho de 2018 foi firmado o TAC Governança que prevê a extinção da fase de conhecimento da Ação Civil Pública no valor de R\$ 20.000.000, suspensão da Ação Civil Pública no valor de R\$ 155.000.000, ratificação parcial do TTAC e sua declaração formal de validade para as partes envolvidas.

O TAC Governança mantém a garantia provisória prestada no âmbito do Acordo Preliminar por um período de 30 meses, após o qual a Samarco, a Vale e a BHP Billiton Brasil serão requeridos a fornecer a segurança de um valor equivalente ao orçamento anual da Fundação Renova até o limite de R\$ 2.200.000.

Algumas questões pontuais relacionadas à execução dos programas da Fundação Renova foram objeto de judicialização, perante a 12ª Vara Federal, pelos signatários dos acordos sobreditos, o que levou a algumas decisões judiciais que incrementam ações desses programas, à cargo da Fundação Renova, gerando diversas variações do orçamento para execução dos programas.

Diante desse cenário, a provisão em 31 de dezembro de 2022 é da ordem de R\$ 31.296.158 (34.152.278 em 2021) em valor presente. A taxa de desconto utilizada em termos nominais para cálculo do valor presente foi de 10,75% ao ano e é baseada no título do tesouro nacional NTN20 2041, de acordo com o fluxo de desembolso projetado para os próximos 19 anos. A composição da provisão está demonstrada abaixo:

#### (a) Composição

Provisão para:		2022	2021
Programas reparatórios	(d.1)	26.581.771	29.964.482
Programas compensatórios	(d.2)	3.650.552	3.061.124
Outras ações não contempladas no TTAC	(d.3)	1.063.835	1.126.672
		<b>31.296.158</b>	<b>34.152.278</b>
<b>Passivo Circulante</b>		<b>17.243.615</b>	<b>20.544.922</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>		<b>14.052.543</b>	<b>13.607.356</b>

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

#### (b) Movimentação

	2022	2021
<b>Saldo em 01 de janeiro</b>	<b>34.152.278</b>	<b>17.036.333</b>
Realização da provisão	(464.497)	(327.181)
Realização da provisão - aporte Samarco na Fundação Renova	(4.543.830)	(3.699.865)
Provisão aportes acionistas na Fundação Renova	(3.554.100)	(4.300.135)
Seguro garantia TAC GOV BHP Billiton Brasil	(11.138)	-
Atualização financeira	2.506.281	425.332
Aumento da provisão	3.211.164	25.017.794
<b>Saldo em 31 de Dezembro</b>	<b>31.296.158</b>	<b>34.152.278</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>17.243.615</b>	<b>20.544.922</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>14.052.543</b>	<b>13.607.356</b>

(d.1) Programas reparatórios: compreendem medidas e ações de cunho reparatório que têm por objetivo mitigar, remediar e/ou reparar impactos socioambientais e socioeconômicos advindos do rompimento da barragem, definidos no TTAC.

(d.2) Programas compensatórios: compreendem medidas e ações que visam compensar impactos não mitigáveis ou reparáveis advindos do rompimento da barragem, por meio da melhoria das condições socioambientais e socioeconômicas das áreas impactadas, nos termos dos programas, definidos no TTAC.

(d.3) Outras ações não contempladas no TTAC: compreendem outros desembolsos necessários para o cumprimento de ações derivadas do rompimento da barragem de Fundão, mas que não foram classificadas nos programas do TTAC.

#### (e) Outras contas a pagar no país de partes relacionadas

(i) Desde a constituição da Fundação Renova, a cada aporte realizado à Fundação pelos acionistas, em razão da responsabilidade subsidiária dos mesmos prevista no TTAC, foram firmados contratos entre Samarco, Vale e BHP Billiton Brasil em reconhecimento da obrigação da Samarco de pagar aos seus acionistas os valores aportados pelos mesmos na Fundação Renova. Os aportes são para cumprir com as obrigações primárias da Samarco previstas no TTAC. No exercício de 2022, o montante aportado pelos acionistas diretamente na Fundação Renova foi de R\$ 3.554.100 (R\$ 4.300.135 em 2021) totali-

zando até 31 de dezembro de 2022 um valor total aportado de R\$ 18.010.734 (R\$14.456.634 até 31 de dezembro de 2021).

(ii) Montante de R\$ 11.138 referentes a obrigação da Companhia com a acionista BHP Billiton Brasil, relativo ao pagamento de duas parcelas do prêmio de seguro garantia fornecido no âmbito do TAC GOV, realizado pela BHP Billiton Brasil em benefício da Samarco. O pagamento está sujeito à Recuperação Judicial.

#### (f) Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados

A Companhia incorreu em custos para manutenção e reparação de instalações afetadas pelo rompimento da barragem de rejeitos de Fundão (sobre serviços de terceiros, materiais de construção, combustíveis, dentre outros). Do valor total, o montante de R\$ 178.458 (R\$ 172.727 em 31 de dezembro de 2021) foi registrado como capacidade ociosa, conforme nota explicativa 24.

#### (g) Outras despesas operacionais

##### **Despesas para recuperação socioambiental e socioeconômica**

A composição das despesas desembolsadas pela Samarco, incorridas em 2022 e 2021, relacionadas às medidas de prevenção, reparação, contenção e compensação dos impactos ambientais e sociais resultantes do rompimento da barragem de Fundão, encontram-se demonstradas abaixo:



## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	2022	2021
Programas reparatórios	(332.919)	(162.142)
Programas compensatórios	-	(459)
Ações não contempladas no TTAC	(131.578)	(164.580)
	<b>(464.497)</b>	<b>(327.181)</b>

A descrição da natureza de cada uma das despesas incluídas no quadro acima, estão detalhadas na nota explicativa 3(d).

#### (h) Resultado financeiro

O resultado financeiro é composto de:

- (i) despesa financeira no montante de R\$ 2.506.281 (R\$ 425.332 em 31 de dezembro de 2021) proveniente da atualização da provisão de recuperação socioambiental e socioeconômica, calculada a valor presente. A taxa utilizada está descrita na nota explicativa 3(d);
- (ii) Juros incorridos no montante de R\$ 65 em 31 de dezembro de 2021 relacionados a multa ambiental aplicada pela SEMAD. Todos os valores foram quitados em 2021.

#### (i) Investigações

Logo após o rompimento da barragem de Fundão, a Companhia, em conjunto com seus acionistas, contratou investigação externa com objetivo de identificar as causas do rompimento da barragem de Fundão. A divulgação pública dos resultados foi realizada ao final do mês de agosto de 2016.

Os resultados, que também foram compartilhados com a Polícia Federal e o Ministério Público, entre outros órgãos envolvidos com os processos de investigação. Além de subsidiar os inquéritos policiais em andamento e as medidas judiciais, as informações fornecidas auxiliarão a Companhia e o setor mineral como um todo na busca por padrões mais elevados de segurança operacional, para que ocorrências dessa natureza nunca mais se repitam.

Em 22 de outubro de 2016, o Ministério Público Federal ofereceu denúncia contra a Companhia, seus acionistas e 22 pessoas físicas, referente ao rompimento da Barragem de Fundão, e foi autuada sob o nº 0002725-15.2016.4.01.3822. Foram imputados à Companhia os crimes ambientais previstos nos artigos 29, caput, §1º, incisos I e II, § 4º, incisos I, III, V e VI, art. 33, art. 38, art. 38-A, art. 40, caput, §2º, art. 49,

art. 50, art. 53, incisos I e II, alíneas “c”, “d” e “e”, art. 54, § 2º, incisos I, III, IV e V c/c art. 58, inciso I, art. 62, inciso I, todos da Lei n. 9.605/98, em concurso com os crimes previstos nos artigos. 68, 69 e, por duas vezes, no art. 69-A, §2º, da Lei nº 9.605/98. A denúncia foi recebida em 17 de novembro de 2016. Após o exame minucioso dos documentos e questões jurídicas relacionadas ao objeto do processo, a resposta da Samarco à acusação foi apresentada dentro do prazo legal. Após apreciação de todas as defesas apresentadas no processo, o Juízo Federal de Ponte Nova deu seguimento à regular tramitação do processo. O TRF1 (Tribunal Regional Federal da 1ª Região), ao julgar habeas corpus impetrado por acusados (pessoas físicas) afastou a acusação de homicídio doloso e, ainda, trancou a ação penal em relação a alguns acusados. Com isso, o Juízo, na mesma linha da decisão proferida pelo TRF1, além de excluir várias pessoas físicas da acusação, alterou o rito de tramitação do processo – até então submetido ao rito do tribunal do júri, adotando, agora, o rito ordinário. Atualmente o processo encontra-se tramitando de forma regular.

#### (j) Seguros

##### (i) Seguros Operacionais e Outras Naturezas

A Companhia mantém vigente os principais seguros que cobrem os riscos relacionados à sua atividade, dentre eles os seguros de riscos operacionais e o de responsabilidade civil.

Com relação a apólices anteriores, vigentes à época do rompimento da barragem de Fundão, a Companhia já recebeu uma parte substancial das indenizações de apólices que cobriam os riscos de sua atividade.

Em 2022, a Companhia continuou obtendo ressarcimentos de custos de defesa cobertos pela apólice de Responsabilidade Civil de Administradores.

##### (ii) Garantia pecuniária atendimento ao TTAC

É mantido em vigor desde 2017 o seguro de garantia pecuniária que tem por finalidade atender aos termos do TTAC – Termo de ajustamento e conduta com o

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Ministério Público em sua 12ª Vara Federal de Belo Horizonte/MG. O seguro foi constituído com o objetivo de garantir o pagamento de valor correspondente aos depósitos em juízo que o Tomador necessite realizar em virtude do inadimplemento das obrigações de custeio e financiamento dos Programas de Reparação Socioambiental e Socioeconômica dos danos decorrentes do rompimento da barragem de Fundão, nos autos da Ação Civil Pública nº0069758-61.2015.4.01.3400 (“Ação”). A ação encontra-se em trâmite perante o Segurado e é movida pela União Federal, AGERH, ANA, DNPM, FEAM, IBAMA, IEF, IEMA, IGAM e Instituto Chico Mendes de Conservação da Biodiversidade em face do tomador e outros. Pagamentos de indenização pela seguradora ocorrerão em igualdade de condições com outras apólices de seguro apresentadas nos autos da Ação.

#### (k) Contingências

A Companhia é parte em processos judiciais e administrativos envolvendo questões cíveis, trabalhistas e ambientais decorrentes do rompimento da barragem de Fundão. Essas ações movidas por indivíduos, empresas privadas, organizações não governamentais (ONGs) e entidades públicas e governamentais buscam remediação e compensação dos impactos ambientais e socioeconômicos, danos materiais e morais e perda de vidas, além de uma série de compensações para os municípios afetados.

Conforme definido no TTAC, as reivindicações de vários processos movidos contra a Samarco e que versem sobre o rompimento estão abrangidas no acordo mencionado. As perdas estimadas nas pretensões endereçadas pelo TTAC foram incluídas como parte das diversas provisões para reparação de danos causados pelo rompimento da barragem de Fundão.

Em um dos processos, a Ação Civil Pública nº 0043356-50.2015.8.13.0400, proposta pelo Ministério Público de Minas Gerais, visando a reparação integral aos atingidos de Mariana, existia ação cautelar, na qual foi bloqueado o valor de R\$ 300.000 na conta bancária da Samarco para uso compensatório e medidas de remediação exigidas por essa Ação Civil Pública. Parte do valor foi desbloqueado em decorrência de investimentos em ações emergenciais/recuperação mediante acordo com o MPMG. Em 02 de outubro de 2018, Samarco, Vale, BHP Billiton Brasil e Ministério Público de Minas Gerais firmaram acordo para tratar do pagamento de indenizações naquela comarca mediante utilização dos recursos

bloqueados na ação cautelar. Conquanto a ação tenha sido extinta, os valores originalmente bloqueados na ação cautelar serão empregados para o pagamento de parte das indenizações.

Os dois maiores processos relacionados ao acidente são as ACPs de R\$20.000.000 e R\$ 155.000.000. A primeira delas foi iniciada em 30 de novembro de 2015, pelo Governo Federal do Brasil, estados do Espírito Santo e Minas Gerais e outras autoridades públicas perante a 12ª Vara Federal de Belo Horizonte contra a Samarco e seus acionistas, Vale e BHP Billiton Brasil, buscando a criação de um fundo de até R\$ 20.000.000 para reparação do meio ambiente e compensação pelos danos causados à comunidade.

Posteriormente, em 3 de maio de 2016, o Ministério Público Federal propôs Ação Civil Pública contra a Samarco e seus acionistas visando a reparação integral, indenização e danos morais por conta dos danos ambientais causados pelo rompimento da barragem de Fundão, requerendo (i) adoção de medidas para mitigar os impactos sociais, econômicos e ambientais decorrentes do rompimento da barragem de Fundão e outras medidas de emergência, (ii) pagamento de indenização à comunidade e (iii) pagamento de dano moral coletivo. O valor da ação inicial reivindicado pelo Ministério Público Federal é de R\$ 155.000.000.

O TTAC e TAC GOV, detalhados na nota explicativa 3(d), foram originados das referidas ações de R\$ 20.000.000 e R\$ 155.000.000 e encontram-se em vigor até hoje.

A partir de janeiro de 2020, algumas questões pontuais relacionadas à execução dos programas da Fundação Renova foram objeto de judicialização, perante a 12ª Vara Federal, pelos signatários dos acordos sobreditos, o que levou a algumas decisões judiciais que incrementam ações a serem desempenhadas no âmbito desses programas, todas elas à cargo da Fundação Renova.

No final de 2020, o Ministério Público Federal fez um pedido para que fosse retomado o curso da ACP de R\$ 155.000.000. Samarco e suas acionistas responderam ao mencionado pleito. Posteriormente o Ministério Público Federal requereu a suspensão do pedido de retorno da ação até o final de abril de 2021, sendo que a ACP permanece suspensa.

Essas principais Ações Cíveis Públicas objetivam a compensação integral, indenizações de danos morais e materiais

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

decorrentes do Rompimento da Barragem de Fundão. Assim sendo, a administração também considerou outras reivindicações classificadas como possíveis e / ou prováveis que se encontram na fase inicial e que apresentam incertezas significativas devido a duplicidade dos pedidos solicitados nestas ações e as reivindicações constantes nas ações de R\$ 20.000.000 e R\$ 155.000.000, à definição dos montantes envolvidos, ao prazo de compensação, e outras decisões judiciais e extrajudiciais. Além dos pedidos judiciais para reunião das ações judiciais na 12ª Vara Federal, Samarco entende que as contingências dessas outras reivindicações já estão cobertas nessas principais Ações Cíveis Públicas.

Além dessas ações judiciais, a Companhia foi autuada pelas agências ambientais, sendo autuada pelo IBAMA, devido aos alegados danos ambientais causados pela descarga de resíduos sólidos e líquidos (rejeitos de mineração) nas águas do Rio Doce, e autuada pela SEMAD e IEMA-ES por alegadamente causar poluição e degradação ambiental resultando em danos aos recursos hídricos. A Samarco apresentou sua defesa contra essas acusações e está aguardando uma resposta das agências. Os autos de infração totalizam R\$ 1.149.892 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 1.206.396 em 31 de dezembro de 2021). Destaca-se que quatro Autos de Infração lavrados pelo IBAMA já esgotaram a esfera administrativa e estão sendo discutidos na esfera judicial no âmbito

de Ação Anulatória e Execuções Fiscais. As perdas e saídas resultantes são classificadas como possíveis.

Outros processos e investigações governamentais relacionados ao rompimento da barragem de Fundão podem ser movidos contra a Companhia. Até que novos fatos sejam desenvolvidos e as incertezas já mencionadas resolvidas, não é possível fornecer uma gama de resultados ou uma estimativa confiável das obrigações da Samarco decorrentes dessas questões. Como tal, uma provisão não foi reconhecida ou um passivo contingente quantificado para estas reivindicações. Somente na plenitude do tempo e no desenvolvimento natural das disputas e da maturidade do processo, com novos assentamentos alcançados e / ou decisões legais, será possível compreender a magnitude real dos impactos e a exposição da Companhia. Esses itens podem levar a impactos significativos nas provisões e resultar em novos ajustes às provisões existentes e / ou no reconhecimento de novas provisões para desembolsos que não podem ser projetados e / ou mensurados atualmente.

A Companhia é parte em outros processos para os quais a Administração, com base na avaliação de seus assessores legais, internos e externos, não constituiu provisão para contingências, uma vez que as expectativas de perda foram consideradas possíveis, sendo os principais:

Descrição	Posição	2022	2021
Processos Cíveis relacionados, sobretudo a indenizações a terceiros. De acordo com a opinião dos assessores jurídicos da Companhia, a probabilidade de perda desses litígios é possível.	Processos na esfera judicial em diversas fases processuais.	1.551.053	1.991.993
Processos trabalhistas relacionados, à aplicação de multas pelos órgãos de controle, além de reclamações trabalhistas ajuizadas por empregados próprios e de terceiros.	Processos na esfera judicial em diversas fases processuais.	504.777	483.538
Processos envolvendo riscos ambientais referentes aos Estados de Minas Gerais e Espírito Santo, no que se referem a autuações pelos órgãos de fiscalização.	Processos na esfera judicial em diversas fases processuais.	1.259.676	1.148.043
		<b>3.315.506</b>	<b>3.623.574</b>

## 4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

A composição do saldo de caixa e equivalentes de caixa encontra-se detalhada abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
<b>Caixa e bancos</b>				
No país	30.299	7.794	30.299	7.794
No exterior (a)	32	27	4.428	6.658
<b>Aplicações financeiras</b>				
No exterior (b)	508.023	1.986.324	508.023	1.986.323
	<b>538.354</b>	<b>1.994.145</b>	<b>542.750</b>	<b>2.000.775</b>

(a) Contas correntes denominadas em US\$ junto a instituições financeiras no exterior.

(b) Aplicações financeiras de curto prazo denominadas em US\$ junto a instituições financeiras no exterior, cujos rendimentos são atrelados a taxas pré-fixadas, de 2,55% a.a. em 31 de dezembro de 2022 e 0,05% a.a. em 31 de dezembro de 2021. A Companhia tem como política investir seus recursos em bancos de primeira linha, conforme política descrita na nota explicativa 2.5.

## 5. CAIXA RESTRITO

A composição do saldo do caixa restrito encontra-se detalhada abaixo:

		Controladora e Consolidado	
Remuneração/Prazo		2022	2021
Caixa restrito no curto prazo	N/A	1.433	1.438
Caixa restrito no longo prazo (i)	90% do CDI - prazo máximo 721 dias	10.158	-
Caixa restrito no longo prazo (ii)	100% do CDI - prazo máximo 719 dias	15.250	-
		<b>26.841</b>	<b>1.438</b>

Em 31 de dezembro de 2022, o valor em caixa restrito de R\$ 26.841 (R\$ 1.438 em 31 de dezembro de 2021), refere-se a recursos mantidos e aplicados em contas bancárias específicas ("collection accounts") vinculadas a alguns empréstimos e financiamentos, cujos contratos estão passando por um processo de renegociação no âmbito da Recuperação Judicial, conforme descrito na nota explicativa 1(c); e também a recursos mantidos para garantia de obrigações contratuais relacionados principalmente a contratos de transmissão de energia.

Além disso, a Companhia possui recursos mantidos em contas de depósito específicas ("escrow accounts") referentes a (i) recebimentos de indenizações de seguro, e (ii) investimentos em projetos em prol de segurança de barragens no Estado de Minas Gerais, de acordo com o Termo de Compromisso conforme descrito na nota explicativa 21(e), com rentabilidades de 90% e 100% do CDI respectivamente, caso os recursos sejam mantidos até os seus vencimentos.

## 6. CONTAS A RECEBER

A composição do saldo das contas a receber encontra-se detalhada a seguir:

		Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Cientes no país	(a)	113.458	7.793	113.458	7.793
Cientes no país partes relacionadas (nota 13)		4.555	-	4.555	-
Cientes no exterior	(b)	734.494	516.397	736.650	518.701
Cientes no exterior partes relacionadas (nota 13)		2.140	2.288	-	-
		<b>854.647</b>	<b>526.478</b>	<b>854.663</b>	<b>526.494</b>
Perda de crédito esperada	(c)	(20.955)	(22.625)	(23.079)	(24.897)
Provisão de redução de preço	(d)	(5.472)	(55.654)	(5.472)	(55.654)
		<b>828.220</b>	<b>448.199</b>	<b>826.112</b>	<b>445.943</b>

(a) O valor a receber de clientes no país está relacionado à venda de minério, energia, locação de área portuária e venda de estoque de suprimentos.

(b) O saldo consolidado de R\$ 736.650 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 518.701 em 31 de dezembro de 2021) de clientes no exterior, originou-se dos valores a receber de clientes de minério fora do país.

(c) As perdas de crédito esperada totalizam R\$ 20.954 em 31 de dezembro de 2022, na controladora e R\$ 23.079 no consolidado (R\$ 22.625 e R\$ 24.897 em 31 de dezembro de 2021, respectivamente). São constituídas provisões para perdas relativas a crédito (risco de recebimentos de clientes), conforme política divulgada na nota explicativa 2.5. A provisão na Controladora não inclui valores a receber de vendas efetuadas para a controlada Samarco Finance.

A movimentação das perdas de crédito esperada sobre as contas a receber está representada conforme tabela abaixo:

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
<b>Saldo em 01 de janeiro</b>	<b>(22.625)</b>	<b>(20.486)</b>	<b>(24.897)</b>	<b>(22.602)</b>
Adições	(385)	(1.418)	(385)	(1.418)
Reversões	1.079	324	1.079	324
Variação cambial	976	(1.045)	1.124	(1.201)
<b>Saldo em 31 de dezembro</b>	<b>(20.955)</b>	<b>(22.625)</b>	<b>(23.079)</b>	<b>(24.897)</b>

(d) Conforme descrito na nota explicativa 2.19 (a), a receita é reconhecida no momento em que as obrigações de performance contratuais são atendidas. Devido à queda de preço no mercado internacional, a provisão refere-se à redução de preço, cujo saldo em 31 de dezembro de 2022 foi de R\$5.472 na controladora e consolidado (R\$ 55.654 em 31 de dezembro de 2021).

A movimentação da provisão de redução de preço está representada conforme tabela abaixo:

	Controladora e Consolidado	
	2022	2021
<b>Saldo em 01 de janeiro</b>	<b>(55.654)</b>	<b>-</b>
Constituição da provisão	-	(13.354)
Redução (aumento) da provisão	47.443	(11.949)
<b>Total movimento desconsiderando variação cambial</b>	<b>(8.211)</b>	<b>(25.303)</b>
Variação cambial	2.739	(30.351)
<b>Saldo em 31 de dezembro</b>	<b>(5.472)</b>	<b>(55.654)</b>

A composição do saldo das contas a receber, classificadas por vencimento, encontra-se detalhada abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
A vencer	840.445	499.760	839.667	498.835
Vencidos até 30 dias	350	11.812	350	11.812
Vencidos de 31 a 60 dias	128	525	128	525
Vencidos de 61 a 90 dias	66	463	66	463
Vencidos há mais de 90 dias	13.658	13.918	14.452	14.859
	<b>854.647</b>	<b>526.478</b>	<b>854.663</b>	<b>526.494</b>

## 7. ESTOQUES

A composição e a movimentação do saldo dos estoques encontram-se detalhadas a seguir:

(a) Composição 2022	Controladora e Consolidado	
	2022	2021
Produtos acabados (b)	188.378	148.112
Produtos em elaboração	36.818	33.712
Insumos	148.033	75.139
Materiais de consumo e manutenção (c)	391.559	389.706
Adiantamentos a fornecedores	67.959	40.178
<b>Total</b>	<b>832.747</b>	<b>686.847</b>
Ativo circulante	774.577	533.007
Ativo não circulante	58.170	153.840
<b>Total</b>	<b>832.747</b>	<b>686.847</b>

(b) Movimentação dos produtos acabados	Controladora e Consolidado	
	2022	2021
<b>Saldo em 01 de janeiro</b>	<b>148.112</b>	<b>34.902</b>
Adições	2.450.636	1.681.740
Baixas por venda	(2.381.364)	(1.576.578)
Adição por ajuste de inventário	(9.838)	(13.123)
Conversão	(19.168)	21.171
<b>Saldo em 31 de dezembro</b>	<b>188.378</b>	<b>148.112</b>

(c) O montante de material de uso e consumo foi reduzido pela provisão para obsolescência de estoque dos referidos materiais, cujo saldo em 31 de dezembro de 2022 foi de R\$ 48.278 (R\$ 45.734 em 2021). A movimentação da provisão para obsolescência de estoque está demonstrada abaixo:

Movimentação da provisão para obsolescência de estoque	Controladora e Consolidado	
	2022	2021
<b>Saldo em 01 de janeiro</b>	<b>(45.734)</b>	<b>(41.516)</b>
Adições	(6.620)	(2.667)
Reversões	1.123	1.557
Conversão	2.953	(3.108)
<b>Saldo em 31 de dezembro</b>	<b>(48.278)</b>	<b>(45.734)</b>

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia avaliou os seus estoques em 31 de dezembro de 2022, e concluiu que os mesmos não excedem aos valores de realização.

Adicionalmente, a Companhia realizou uma análise para utilização de seus materiais no curto e longo prazo considerando a continuidade parcial das operações para 2023.

## 8. DEMAIS TRIBUTOS A RECUPERAR

A composição do saldo dos tributos a recuperar encontra-se detalhada a seguir:

		Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
ICMS – Minas Gerais (MG)	(a)	82.376	75.520	82.376	75.520
ICMS – Espírito Santo (ES)	(b)	1.637.457	1.523.316	1.637.457	1.523.316
Provisão para perdas sobre ICMS - ES	(b)	(1.637.457)	(1.523.316)	(1.637.457)	(1.523.316)
PIS e COFINS	(c)	153.320	72.043	153.320	72.043
IRRF sobre rendimentos de aplicações financeiras		89	45	89	45
Outros		93	215	112	223
<b>Total</b>		<b>235.878</b>	<b>147.823</b>	<b>235.897</b>	<b>147.831</b>
Ativo circulante		153.448	72.249	153.467	72.256
Ativo não circulante		82.430	75.574	82.430	75.575
<b>Total</b>		<b>235.878</b>	<b>147.823</b>	<b>235.897</b>	<b>147.831</b>

(a) Referem-se principalmente a créditos na aquisição de ativo imobilizado.

(b) Referem-se a créditos na aquisição de ativo imobilizado, insumos, materiais e outros. Tendo em vista o histórico de não realização dos créditos de ICMS com o Estado do Espírito Santo, a Companhia constituiu provisão para perdas de 100% sobre tais créditos por não ter expectativa de utilização.

(c) Os créditos de PIS e de COFINS, referem-se principalmente às aquisições de materiais e serviços classificados como insumos, energia elétrica e de ativo imobilizado.



## 9. DEMAIS ATIVOS

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Seguros a recuperar	4.198	4.006	4.198	4.006
Consórcio UHE Guilman-Amorim (nota 2.3(b) e nota 21)	4.590	3.757	4.590	3.757
Adiantamentos a empregados	6.930	5.999	6.930	5.999
Outros	-	12	111	75
<b>Circulante</b>	<b>15.718</b>	<b>13.774</b>	<b>15.829</b>	<b>13.837</b>
COHESA (a)	17.275	17.275	17.275	17.275
(-) Ajuste a valor presente COHESA (a)	(6.254)	(4.613)	(6.254)	(4.613)
Adiantamento a empregados	4.853	4.224	4.853	4.224
Empréstimos a terceiros	2.171	1.588	2.171	1.588
Outras contas a receber Ponta Ubu Agropecuária (nota 13) (b)	1.327	1.327	1.327	1.327
Outros	41	41	41	41
<b>Não circulante</b>	<b>19.413</b>	<b>19.842</b>	<b>19.413</b>	<b>19.842</b>

- (a) A Companhia repassa recursos para a Cooperativa Habitacional dos Empregados da Samarco - COHESA, por meio de convênio para implantação de plano habitacional assinado em 1.º de março de 1994, objetivando financiamento para aquisição de imóveis pelos empregados, com prazos que variam de 8 a 25 anos. Os valores repassados serão recebidos em sua totalidade quando do encerramento do Plano Habitacional Samarco - PHS, ou seja, na liquidação do financiamento pelos empregados. Os saldos a receber da COHESA estão ajustados a valor presente. Os juros cobrados pela COHESA são atualizados pelos índices de correção salarial coletivos, praticados pela Companhia.
- (b) Os saldos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 no valor de R\$ 1.327, referem-se a despesas de responsabilidade da Ponta Ubu Agropecuária, que foram desembolsados pela Companhia.

## 10. INVESTIMENTOS

A Companhia registrou resultado negativo de equivalência patrimonial em suas controladas de R\$ 15.152 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 19.877 positivo em 31 de dezembro de 2021). Em 2022 e 2021, a Companhia não recebeu dividendos provenientes de investimentos em controladas. Nenhuma das investidas tem suas ações negociadas em bolsa de valores.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Participação	Quantidade de ações ou quotas	Ativos circulantes	Ativos não circulantes	Total de ativos	Passivos circulantes	Patrimônio líquido	Total de passivos	Receitas	Custos e despesas	Resultado do exercício
<b>2022</b>											
Samarco Finance Ltd.	100%	50.000	2.278	-	2.278	2.125	154	2.279	15	(41)	(26)
Samarco Iron Ore Europe B.V.	100%	180	29.759	7.040	36.799	7.759	29.039	36.798	1.207	(16.333)	(15.126)
		<b>Total</b>	<b>32.037</b>	<b>7.040</b>	<b>39.077</b>	<b>9.884</b>	<b>29.193</b>	<b>39.077</b>	<b>1.222</b>	<b>(16.374)</b>	<b>(15.152)</b>
<b>2021</b>											
Samarco Finance Ltd.	100%	50.000	2.463	-	2.463	2.272	191	2.463	4	(20)	(16)
Samarco Iron Ore Europe B.V.	100%	180	45.537	7.094	52.631	5.591	47.040	52.631	26.458	(6.565)	19.893
		<b>Total</b>	<b>48.000</b>	<b>7.094</b>	<b>55.094</b>	<b>7.863</b>	<b>47.231</b>	<b>55.094</b>	<b>26.462</b>	<b>(6.585)</b>	<b>19.877</b>

A movimentação dos investimentos em controladas, apresentados nas demonstrações financeiras individuais da controladora, é como segue:

	<b>Controladora e Consolidado</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Saldo em 01 de janeiro</b>	<b>47.231</b>	<b>24.532</b>
Participações no resultado (equivalência patrimonial)	(15.152)	19.877
Ajustes de conversão	(2.886)	2.822
<b>Saldo em 31 de dezembro</b>	<b>29.193</b>	<b>47.231</b>

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

## 11. IMOBILIZADO

Em 2022, assim como em 2021, os investimentos realizados corresponderam às necessidades atuais da Companhia.

A composição do saldo das contas de ativo imobilizado encontra-se detalhada abaixo:

Custo	Consolidado									Controladora	
	Terrenos	Instalações industriais (edifícios, máquinas e equipamentos)	Mineroduto e sistemas correlatos	Descomissionamento de planta	Equipamento de process. dados e Móveis e utensílios	Embarcações e Veículos	Ferramentas e bens de massa	Direito de Uso	Bens em construção	Total	Total
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>371.145</b>	<b>23.440.825</b>	<b>12.566.165</b>	<b>1.593.097</b>	<b>391.376</b>	<b>761.257</b>	<b>454.924</b>	<b>19.441</b>	<b>556.396</b>	<b>40.154.626</b>	<b>40.152.509</b>
Adições (a)	-	-	-	-	9	-	-	131.041	229.563	360.613	360.604
Avaliação de Estudo do Descomissionamento de Planta (e)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.164.482)	(1.164.482)	(1.164.482)
Transferências – Entradas (c)	8.060	98.829	82.103	(1.164.482)	5.932	5.876	11.157	-	-	(952.525)	(952.525)
Transferências – Saídas	-	-	-	-	-	-	-	-	952.525	952.525	952.525
Baixa custo imobilizado (b)	-	(3)	-	-	(2.019)	-	(2)	-	-	(2.024)	(2.024)
Efeito das variações das taxas de câmbio (d)	29.974	1.646.337	936.403	(49.096)	24.404	57.288	34.016	1.898	1.290	2.682.514	2.682.357
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>409.179</b>	<b>25.185.988</b>	<b>13.584.671</b>	<b>379.519</b>	<b>419.702</b>	<b>824.421</b>	<b>500.095</b>	<b>152.380</b>	<b>575.292</b>	<b>42.031.247</b>	<b>42.028.964</b>
Adições (a)	-	-	-	-	-	-	-	5.055	543.281	548.336	548.336
Avaliação de Estudo do Descomissionamento de Planta (e)	-	-	-	-	-	-	-	-	(49.813)	(49.813)	(49.813)
Transferências – Entradas (c)	3.290	138.849	55.080	(49.813)	20.499	79.782	39.954	-	-	287.641	287.641
Transferências – Saídas	-	-	-	-	-	-	-	-	(287.641)	(287.641)	(287.641)
Baixa custo imobilizado (b)	-	(15.570)	(104)	-	(157)	(2.265)	(996)	-	(16.159)	(35.251)	(35.251)
Efeito das variações das taxas de câmbio (d)	(26.701)	(1.672.587)	(881.972)	50.498	(26.929)	(55.897)	(34.468)	(9.911)	(67.705)	(2.725.672)	(2.725.515)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>385.768</b>	<b>23.636.680</b>	<b>12.757.675</b>	<b>380.204</b>	<b>413.115</b>	<b>846.041</b>	<b>504.585</b>	<b>147.524</b>	<b>697.255</b>	<b>39.768.847</b>	<b>39.766.721</b>

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Depreciação acumulada, perda por redução ao valor recuperável (impairment) e variação das taxas de câmbio	Consolidado									Controladora	
	Terrenos	Instalações industriais (edifícios, máquinas e equipamentos)	Mineroduto e sistemas correlatos	Descomissionamento de planta	Equipamento de process. dados e Móveis e utensílios	Embarcações e Veículos	Ferramentas e bens de massa	Direito de Uso	Bens em construção	Total	Total
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>(119.707)</b>	<b>(11.868.174)</b>	<b>(5.020.372)</b>	<b>(1.289.501)</b>	<b>(350.841)</b>	<b>(591.839)</b>	<b>(261.949)</b>	<b>(18.792)</b>	<b>(340.810)</b>	<b>(19.861.985)</b>	<b>(19.859.879)</b>
Depreciação no período	-	(349.176)	(85.469)	(43.396)	(17.214)	(23.768)	(8.817)	(11.133)	-	(538.973)	(538.964)
Baixa depreciações acumulada (b)	-	3	-	-	1.987	-	2	-	-	1.992	1.992
Impairment – constituição/reversão (f)	119.707	4.490.527	2.591.581	1.208.855	34.992	80.839	86.028	1.517	340.810	8.954.856	8.954.856
Efeito das variações das taxas de câmbio (d)	-	(854.742)	(294.925)	(2.988)	(28.612)	(64.019)	(25.099)	(1.442)	-	(1.271.827)	(1.271.673)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>-</b>	<b>(8.581.562)</b>	<b>(2.809.185)</b>	<b>(127.030)</b>	<b>(359.688)</b>	<b>(598.787)</b>	<b>(209.835)</b>	<b>(29.850)</b>	<b>-</b>	<b>(12.715.937)</b>	<b>(12.713.668)</b>
Depreciação no período	-	(304.701)	(72.853)	(16.315)	(15.553)	(10.903)	(8.494)	(34.601)	-	(463.420)	(463.413)
Baixa depreciações acumulada (b)	-	14.373	61	-	156	2.265	916	-	-	17.771	17.771
Efeito das variações das taxas de câmbio (d)	-	346.928	44.995	15.502	16.184	30.994	5.656	1.434	-	461.693	461.536
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>-</b>	<b>(8.524.962)</b>	<b>(2.836.982)</b>	<b>(127.843)</b>	<b>(358.901)</b>	<b>(576.431)</b>	<b>(211.757)</b>	<b>(63.017)</b>	<b>-</b>	<b>(12.699.893)</b>	<b>(12.697.774)</b>

Saldo	Consolidado									Controladora	
	Terrenos	Instalações industriais (edifícios, máquinas e equipamentos)	Mineroduto e sistemas correlatos	Descomissionamento de planta	Equipamento de process. dados e Móveis e utensílios	Embarcações e Veículos	Ferramentas e bens de massa	Direito de Uso	Bens em construção	Total	Total
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>409.179</b>	<b>16.604.426</b>	<b>10.775.486</b>	<b>252.489</b>	<b>60.014</b>	<b>225.634</b>	<b>290.260</b>	<b>122.530</b>	<b>575.292</b>	<b>29.315.310</b>	<b>29.315.296</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>385.768</b>	<b>15.111.718</b>	<b>9.920.693</b>	<b>252.361</b>	<b>54.214</b>	<b>269.610</b>	<b>292.828</b>	<b>84.507</b>	<b>697.255</b>	<b>27.068.954</b>	<b>27.068.947</b>

(a) Em 31 de dezembro de 2022, as adições relacionadas aos bens em construção resultaram em um montante de R\$ 543.281 (R\$ 229.563 em 2021) no consolidado. Deste total de adições, cabe destacar o principal projeto, abaixo detalhado:

- Transportadora correia longa distância – TCLD etapa1 - R\$ 166.112.

Conforme descrito na nota explicativa 1(b), em decorrência da nova legislação e visando maior segurança na retomada das operações, a Samarco

readequou seu processo operacional para tratativa de rejeitos, de forma que implementou novas tecnologias e procedimentos para disposição de rejeito arenoso de flotação e de lamas buscando soluções mais seguras e que otimizem espaço.

O sistema desaguamento rejeito arenoso e lama tem por objetivo viabilizar a operação da Planta de Germano para os concentradores II e III.

A composição das adições por natureza são como segue:

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

<b>Denominação do Projeto</b>	<b>Data de início</b>	<b>Data final</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Transportadora correia longa distância/pátio - etapa 1	2022	2023	166.112	-
Reforma e aquisição de componentes - Frota da mina	2020	2022	52.175	16.157
Prontidão operacional mineroduto 3	2021	2023	30.592	620
Drenagens supressão e revegetação PDER sul	2021	2023	25.545	8.981
Adequação taludes planta de reagentes	2021	2022	23.365	8.092
Recuperação estrutura recuperadora 56RC00	2020	2022	22.764	15.640
Recuperação estrutural Ubu	2018	2022	21.548	15.872
Sobressalentes Germano/ Ubu	2014	2022	20.135	42.970
Equipamentos capitalizáveis - Ubu	2021	2023	14.582	1.200
Pelotas e psc mercado interno	2021	2022	11.451	2.738
Sistema de desaguamento de rejeito arenoso e lama	2018	2022	10.799	35.287
Adequação barragem Norte	2018	2023	8.893	4.019
Graneis sólidos pelo porto	2021	2022	8.628	1.530
Recuperação estrutural Germano	2020	2022	8.619	7.758
Monitoramento disposição rejeito instrumentação cava sul	2021	2023	6.701	3.080
Unificação das salas de controle Germano	2022	2023	5.961	-
Realocação almoxarifado P3-P4	2021	2022	3.673	959
Sistema automatizado acionamento sirenes	2021	2023	3.644	3.469
Aquisição de refratário para fornos	2022	2023	3.539	-
Nova rota tubulação e envelopes C3	2022	2023	3.195	-
Realocação escritório e oficina Alegria Norte	2020	2022	2.972	2.122
Adequação sistema de amarração	2022	2023	2.617	-
Recuperação das estacas do pier	2022	2023	2.499	-
Recuperação estrutural das usinas - pátio e porto	2022	2023	2.382	-
Terrenos	2018	2022	2.037	3.477
Estabilização talude reforço base torre B5 La3	2022	2023	1.924	-
Pavimentação estrada Matipó	2022	2023	1.815	-
Recuperação laje filtragem	2022	2023	1.709	-
Equipamentos capitalizáveis – gmg	2020	2022	1.635	1.107
Empilhamento de pellet feed	2022	2023	1.489	-
Galpão insumos bentonita	2022	2023	1.343	-
Gastos de capital UHE Guilman Amorim	2016	2023	1.102	877
Retrofit componentes sistema elétrico subestação	2021	2022	907	1.260
Recuperação talude industrial EBII	2022	2023	896	-
Adequação sistema alfandegário	2020	2023	734	1.296
Estabilização talude CMD Germano	2022	2023	545	-

>> CONTINUAÇÃO

Denominação do Projeto	Data de início	Data final	2022	2021
Amarração e defensas sist. de proteção do píer	2022	2023	540	-
Projetos TI - Prontidão Operacional Hardwares	2019	2022	108	860
Sistema alerta emergência Muniz freire	2021	2022	239	2.363
Recuperação reservatório UHE Risoleta	2021	2021	-	9.869
PCN - reposição de rejeitos na cava	2016	2021	-	3.219
Adequação talude do sistema extravasor barragem	2021	2021	-	2.359
Drenagem bacias alegria sul	2020	2021	-	2.117
Reforma equipamentos pátio e porto	2021	2021	-	2.008
Captação de água em Santarém	2020	2021	-	1.214
Adequação videomonitoramento da área portuária	2020	2021	-	373
Condicionante ambiental hídrica	2018	2021	-	180
Adequação do dique Macacos e oficina	2018	2021	-	84
Adequação barragem Matipó	2018	2021	-	2
Barramento Eixo 1	2019	2021	-	1
Outros	-	-	63.867	26.403
<b>Total</b>			<b>543.281</b>	<b>229.563</b>

(b) As alienações ocorridas no ano de 2022 correspondem principalmente às baixas por sucateamento resultante da troca de equipamentos inoperantes e em decorrência do inventário físico realizado pela companhia. O valor residual baixado foi de R\$ 17.480 ( R\$ 32 no ano de 2021).

(c) Os investimentos em ativo imobilizado e intangível são registrados na rubrica "bens em construção". Uma vez que tais investimentos são concluídos e é iniciada sua operação, é realizada a capitalização (transferência) dos bens para as respectivas contas de imobilizado e intangível, obedecendo a natureza contábil de cada bem.

(d) O efeito das variações da taxa de câmbio refere-se à conversão das demonstrações financeiras da moeda funcional (Dólar norte-americano) para a moeda de apresentação (Real).

(e) O estudo de avaliação de descomissionamento das plantas industriais foi revisado a taxa de desconto e resultou em uma redução de aproximadamente R\$ 49.813 em 2022 (R\$ 1.164.482 em 2021) conforme nota explicativa 20.

(f) A Companhia reconheceu no resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a reversão total de impairment de R\$ 8.954.856 no valor de seus ativos imobilizados.

### 11.1 Análise do valor recuperável (impairment)

Em 31 de dezembro 2022, o valor em uso do segmento Mineração foi atualizado para refletir as melhores estimativas da Administração sobre o resultado futuro obtido com a comercialização das pelotas de minério de ferro, com base em projeções de preço de venda, gastos e investimentos. Tal avaliação mantém-se sensível à volatilidade dos preços da commodity e eventuais alterações nas expectativas de longo prazo poderão levar a futuros ajustes no valor reconhecido.

A avaliação do valor recuperável dos ativos foi realizada com base em fluxos de caixa projetados com o plano de mina revisado, considerando a Companhia como uma única unidade geradora de caixa (UGC). Para realizar as projeções de fluxo de caixa, foi considerado: (i) vida útil estimada das minas da Samarco; (ii) premissas

e orçamentos aprovados pela Administração da Companhia para o período correspondente a vida útil estimada; (iii) taxa de desconto que deriva da metodologia de cálculo do custo médio ponderado de capital (weighted average cost of capital – “WACC”); (iv) projeções de mercado em relação às taxas de câmbio (Real/Dólar Americano);(v) projeções de mercado em relação à cotação do preço da pelota de minério de ferro (BF e DR). Para cálculo do impairment foram considerados os valores registrados no ativo imobilizado e intangível.

As principais premissas utilizadas nas projeções de fluxo de caixa para determinar o valor em uso da UGC foram: WACC de 10,08% (9,92% em 2021); taxa de câmbio média para 2023 de R\$5,22 (R\$ 5,58 em 2022); preço médio da pelota BF e DR, conforme índice Platts e prêmio de pelota projetado por analistas de mercado e referências internacionais de frete marítimo.

Diante principalmente das projeções revisadas para gastos e investimento de longo prazo, a Companhia, durante o exercício de 2022, avaliou se existiam indicadores de que determinados ativos imobilizados poderiam estar reconhecidos contabilmente por montantes acima do valor recuperável. Nessa verificação não foi identificado impairment de ativos.

## 11.2 Valor residual

A Companhia adota como política estender ao máximo a vida útil de seus ativos, por meio da realização de manutenções preventivas e corretivas. Tais políticas permitem manter seus ativos em perfeito funcionamento e produzindo por longos períodos de tempo até que efetivamente se tornem obsoletos ou sucateados. Portanto não há expectativa de recuperação de valores na venda de ativos imobilizados, ou que seus valores residuais aproximam-se de zero.

## 11.3 Bens em garantia

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possuía bens dados em garantia para lastrear processos judiciais. Esses bens estão registrados como ativo imobilizado e compreendem máquinas e equipamentos, terrenos e sistemas correlatos, cujo valor contábil líquido é de R\$ 2.209.168 (R\$ 2.253.658 em 2021). O valor é composto pelo custo de aquisição do ativo menos a depreciação e não inclui o resultado da redução ao valor recuperável.

## 11.4 Bens em comodato

Os bens cedidos em comodato referem-se a um contrato firmado com a Vale. Esses bens estão registrados no ativo imobilizado cujo valor contábil líquido em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 24.020 (nota explicativa 11).

## 11.5 Vida útil

Em atendimento ao pronunciamento técnico CPC 27 – Ativo Imobilizado, a Companhia concluiu no decorrer do ano de 2022 que as vidas úteis residuais de seu complexo industrial transcorreram normalmente, haja vista que não ocorreram alterações no uso esperado do ativo, que é avaliado com base na capacidade ou na produção física esperada do mesmo. Portanto não houve mudanças nos padrões de uso do imobilizado da Samarco em 2022, ou seja, suas vidas úteis estão compatíveis com o benefício esperado de seu complexo industrial.

Segue abaixo resumo da descrição das contas que compõem o ativo imobilizado, assim como a vida útil por natureza contábil dos bens, utilizada para calcular a depreciação, com base no método das unidades produzidas para os itens diretamente relacionados às respectivas áreas produtivas e o método linear de depreciação para os restantes:

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Item	Descrição das contas	2022		2021	
		Vida útil média ponderada em anos	Anos de depreciação	Vida útil média ponderada em anos	Anos de depreciação
Edifícios	Prédios, galpões, guaritas, pavimentações e benfeitorias de obras civis.	34	10 a 50	27	10 a 50
Máquinas e equipamentos	Forno, discos de pelotização, ship loader, carregadeiras, precipitadores, moinhos de bolas, carros de grelha e outros afins.	15	10 a 50	16	10 a 50
Mineroduto e sistemas correlatos	Tubulação para o transporte de minério e instalações industriais, tais como, transportadores de correia, cabeamento e outros.	17	1 a 31	14	1 a 31
Descomissionamento de planta	Obrigações ambientais de descontinuidade do mineroduto e instalações industriais de Germano e Ubu.	36	43	36	43
Equipamentos de processamento de dados	Microcomputadores, impressoras, monitores, notebooks, servidores, interfaces ópticas, coletores, switch, hub, patch painel, racks etc.	5	5	4	5
Móveis e utensílios	Cadeiras, mesas, armários, e outros mobiliários afins.	5	10	5	10
Embarcações	Barcos, balsas, lanchas e dragas.	18	9 a 24	16	9 a 24
Veículos	Automóveis, caminhões, empilhadeiras, guindastes, tratores, carregadeiras.	15	4 a 25	7	4 a 25
Ferramentas	Chaves de impacto, multímetros, taquímetros, microscópicos e outros aparelhos de pequeno porte.	7	10 a 25	6	10 a 25
Bens de rodízio	Partes e peças de máquinas e equipamentos e instalações industriais.	19	10 a 27	19	10 a 27
Bens de massa	Disjuntores, capacitores, bombas hidráulicas e outros bens de pequeno porte.	12	5 a 24	13	5 a 24



## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 11.6 Ativos de Direito de Uso

Conforme descrito na nota explicativa 2.20, os diversos ativos como: imóveis, veículos, equipamentos de produção e equipamentos de TI, eram classificados anteriormente como operacionais ou financeiros, com base em sua avaliação sobre se o arrendamento transferia significativamente todos os riscos e benefícios inerentes à propriedade do ativo subjacente ao Grupo.

A partir de 2019, com a implantação do CPC 06(R2) - Arrendamentos, a Companhia passou a reconhecer ativos de direito de uso, ou seja, esses arrendamentos passaram a constituir o grupo de imobilizado no balanço patrimonial. A taxa de desconto utilizada para os arrendamentos foi de 8% a.a.

## 12. INTANGÍVEL

A composição do ativo intangível encontra-se detalhada abaixo:

Custo	Consolidado							Controladora	
	Direito de Passagem	Direitos Minerários	Outros Direitos	Remoção de Estéril C	Direito Conexão-Uso Rede Básica LT 345KV	Sistemas Aplicativo Softwares	Bens em construção	Total	Total
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>44.549</b>	<b>65.730</b>	<b>2.993</b>	<b>40.116</b>	<b>205.983</b>	<b>271.179</b>	<b>6.014</b>	<b>636.564</b>	<b>636.551</b>
Adições (a)	-	-	-	-	-	-	4.388	4.388	4.388
Transferências – Entradas	19	-	-	-	-	441	-	460	460
Transferências – Saídas	-	-	-	-	-	-	(460)	(460)	(460)
Efeito das variações das taxas de câmbio (b)	3.293	4.855	217	2.961	15.214	20.038	3.844	50.422	50.421
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>47.861</b>	<b>70.585</b>	<b>3.210</b>	<b>43.077</b>	<b>221.197</b>	<b>291.658</b>	<b>13.786</b>	<b>691.374</b>	<b>691.360</b>
Adições (a)	-	-	-	-	-	-	13.252	13.252	13.252
Transferências – Entradas	-	-	-	-	-	6.183	-	6.183	6.183
Transferências – Saídas	-	-	-	-	-	-	(6.183)	(6.183)	(6.183)
Efeito das variações das taxas de câmbio (b)	(3.112)	(4.589)	(209)	(2.801)	(14.382)	(19.143)	22.458	(21.778)	(21.777)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>44.749</b>	<b>65.996</b>	<b>3.001</b>	<b>40.276</b>	<b>206.815</b>	<b>278.698</b>	<b>43.313</b>	<b>682.848</b>	<b>682.835</b>

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Amortização	Consolidado							Controladora	
	Direito de Passagem	Direitos Minerários	Outros Direitos	Remoção de Estéril	Direito Conexão-Uso Rede Básica LT 345KV	Sistemas Aplicativo Softwares	Bens em construção	Total	Total
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>(24.707)</b>	<b>(50.845)</b>	<b>(2.993)</b>	<b>(29.609)</b>	<b>(59.061)</b>	<b>(261.720)</b>	<b>(324)</b>	<b>(429.259)</b>	<b>(429.246)</b>
Amortização do período (c)	(296)	(163)	-	(627)	(884)	(5.347)	-	(7.317)	(7.317)
Impairment – constituição/reversão (d)	6.620	3.695	-	6.681	59.014	8.928	324	85.262	85.262
Efeito das variações das taxas de câmbio (b)	(1.948)	(3.931)	(217)	(2.554)	(1.443)	(22.330)	-	(32.423)	(32.422)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>(20.331)</b>	<b>(51.244)</b>	<b>(3.210)</b>	<b>(26.109)</b>	<b>(2.374)</b>	<b>(280.469)</b>	<b>-</b>	<b>(383.737)</b>	<b>(383.723)</b>
Amortização do período (c)	(296)	(163)	-	(627)	(919)	(3.741)	-	(5.746)	(5.746)
Efeito das variações das taxas de câmbio (b)	768	2.919	209	935	(1.185)	16.480	-	20.126	20.125
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>(19.859)</b>	<b>(48.488)</b>	<b>(3.001)</b>	<b>(25.801)</b>	<b>(4.478)</b>	<b>(267.730)</b>	<b>-</b>	<b>(369.357)</b>	<b>(369.344)</b>

Saldo	Consolidado							Controladora	
	Direito de Passagem	Direitos Minerários	Outros Direitos	Remoção de Estéril	Direito Conexão-Uso Rede Básica LT 345KV	Sistemas Aplicativo Softwares	Bens em construção	Total	Total
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>27.530</b>	<b>19.341</b>		<b>16.968</b>	<b>218.823</b>	<b>11.189</b>	<b>13.786</b>	<b>307.637</b>	<b>307.637</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>24.890</b>	<b>17.508</b>		<b>14.475</b>	<b>202.337</b>	<b>10.968</b>	<b>43.313</b>	<b>313.491</b>	<b>313.491</b>

(a) Os investimentos e os gastos relativos ao intangível são registrados na rubrica bens em construção no ativo imobilizado. Uma vez que tais investimentos são concluídos e é iniciada sua operação, é realizada a capitalização (transferência) desses bens para as respectivas contas de intangível, obedecendo à natureza contábil de cada bem.

A composição das adições por natureza são como segue:

<b>Denominação do Projeto</b>	<b>Data de início</b>	<b>Data final</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Demandas TI	2021	2022	12.789	192
Aquisição de softwares	2021	2022	250	2.217
E-Social versão simplificada	2021	2022	135	157
Portal de Fornecedores - Fase 1	2021	2022	28	123
Tratamento de dados sensíveis - LGPD	2021	2022	24	187
Migração oracle 12	2020	2022	18	80
Atualização synchro oracle 19	2021	2022	8	74
Sustentação da operação de rede	2021	2021	-	929
Atualização software gestão energia elétrica	2021	2021	-	356
Upgrade SAP GRC	2021	2021	-	69
Upgrade portal SAP	2021	2021	-	5
Aquisição e atualização de software zen	2020	2021	-	-1
<b>Total</b>			<b>13.252</b>	<b>4.388</b>

- (b) O efeito das variações da taxa de câmbio refere-se à conversão das demonstrações financeiras da moeda funcional (Dólar norte-americano) para a moeda de apresentação (Real).
- (c) Para os direitos de passagem e direitos minerários, a amortização do intangível é calculada segundo expectativa de vida útil das minas de minério de ferro de propriedade da Companhia. Para os demais é aplicado o método linear.
- (d) A Companhia reconheceu, no exercício findo em 31 de dezembro de 2021, uma reversão total do *impairment* de R\$ 85.262 no valor de seus ativos intangíveis.

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

## 12.1 Vida útil

Segue abaixo resumo da descrição das contas que compõem o ativo intangível, assim como a vida útil por natureza contábil:

Item	Descrição das contas	2022		2021	
		Vida útil média ponderada em anos	Anos de depreciação	Vida útil média ponderada em anos	Anos de depreciação
Direitos de passagem	Direitos adquiridos para utilização da faixa de servidão do solo, para a passagem dos minerodutos.	31	43	30	43
Direitos minerários	Direitos minerários para exploração de jazidas de minério de ferro.	32	43	32	43
Remoção de estéril	Custos de remoção de estéril, incorridos em mina de superfície durante a fase de produção da mina.	21	25	20	25
Direito rede básica LT 345KV	Direito de conexão-uso a rede básica LT 345KV.	22	25	23	25
Sistemas aplicativos <i>software</i>	Softwares e licenças.	5	5	4	5

## 12.2 Pesquisa e desenvolvimento

A Companhia efetuou desembolso referente a gastos com pesquisas e desenvolvimento no montante de R\$ 29.744 (R\$ 18.570 em 2021); os mesmos foram reconhecidos como outras despesas operacionais líquidas no ano de 2022 conforme nota explicativa 26.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 13. PARTES RELACIONADAS

Os principais saldos de transações com partes relacionadas estão detalhados abaixo:

	Acionistas		Entidade sob mesmo grupo econômico		Controladas		Controladora		Consolidado	
	BHP Billiton Brasil	Vale	Ponta Ubu Agropecuária	Samarco Finance	Samarco Europe	2022	2021	2022	2021	
<b>Ativo circulante</b>										
Contas a receber (nota 6)	-	4.555	-	2.140	-	6.695	2.288	4.555	-	-
Estoques (a)	-	17.409	-	-	-	17.409	-	17.409	-	-
<b>Ativo não circulante</b>										
Adiantamento a fornecedores (b)	-	44.085	-	-	-	44.085	44.085	44.085	44.085	44.085
Demais ativos (Outras contas a receber) nota 9	-	-	1.327	-	-	1.327	1.327	1.327	1.327	1.327
Imobilizado (c)	-	24.020	-	-	-	24.020	10.831	24.020	10.831	10.831
<b>Passivo circulante</b>										
Fornecedores (Nota 14) (a)	-	17.591	-	-	392	17.983	1.503	17.591	1.503	1.503
Demais passivos (comissões/ serviços a pagar n exterior) nota 21	-	-	-	-	27.867	27.867	41.936	-	-	-
Empréstimos e Financiamentos (nota 15)	4.458.371	4.458.371	-	-	-	8.916.742	9.542.708	8.916.742	9.542.708	9.542.708
Encargos Financeiros (nota 15)	133.012	133.012	-	-	-	266.024	134.556	266.024	134.556	134.556
<b>Passivo não circulante</b>										
Dividendos (nota 22)	1.402.774	1.402.774	-	-	-	2.805.548	2.805.548	2.805.548	2.805.548	2.805.548
Direitos Minerários (nota 20) (d)	-	112.222	-	-	-	112.222	112.222	112.222	112.222	112.222
Outras contas a pagar no país de partes relacionadas (e)	9.016.505	9.005.367	-	-	-	18.021.872	14.456.634	18.021.872	14.456.634	14.456.634
<b>Demonstração do resultado</b>										
Receitas Minério Marginal (nota 23) (f)	-	28.048	-	-	-	28.048	-	28.048	-	-
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados (nota 24) (a)	-	(195.192)	-	-	-	(195.192)	-	(195.192)	-	-
Despesas com vendas, gerais e administrativas (Despesas comerciais das controladas) nota 25	-	-	-	-	3.532	3.532	(26.008)	-	-	-

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

>> CONTINUAÇÃO

	Acionistas		Entidade sob mesmo grupo econômico	Controladas		Controladora		Consolidado			
	BHP Billiton Brasil	Vale	Ponta Ubu Agropecuária	Samarco Finance	Samarco Europe	2022	2021	2022	2021		
Outras despesas operacionais líquidas (Provisão aportes acionistas na Fundação Renova) nota 26	(e)	(1.777.050)	(1.777.050)	-	-	-		<b>(3.554.100)</b>	<b>(4.300.134)</b>	<b>(3.554.100)</b>	<b>(4.300.134)</b>
Despesas financeiras (Encargos sobre empréstimos e financiamentos) nota 27		(65.734)	(65.734)	-	-	(829)		<b>(132.297)</b>	<b>12.863</b>	<b>(131.468)</b>	<b>13.104</b>

(a) Refere-se à compra de finos de minério de ferro, direto do acionista Vale, para utilização no processo produtivo. O valor demonstrado na linha “Estoques” refere-se aos minérios comprados ainda não consumidos no processo produtivo da Samarco.

(b) Pagamento antecipado de R\$ 44.085, à Vale pelo arrendamento parcial dos direitos minerários de “Conta História Norte” e “Alegria” (áreas de exploração mineral). A Vale é responsável pela manutenção integral dos direitos até a data de averbação do arrendamento, pela autoridade competente.

(c) Bens cedidos em comodato para a Vale conforme nota explicativa 11.4.

(d) A Companhia celebrou em novembro de 1989, com a Vale, um contrato de transferência de direitos minerários para exploração de jazidas de minério de ferro. O contrato rege que a Vale cedeu e transferiu à Samarco direitos de exploração sobre duas reservas minerais.

O valor do contrato observou o pagamento dos direitos minerários: (i) Pagamento único efetuado

no montante de R\$ 19.972, e (ii) Pagamentos variáveis correspondentes a 4% sobre o valor bruto dos dividendos pagos pela Samarco aos seus acionistas até a exaustão das reservas.

O preço pactuado no contrato não é fixo, sendo estabelecido como um percentual sobre os dividendos brutos pagos. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021 não houve pagamentos.

(e) Aporte dos Acionistas Vale e BHP Billiton Brasil para a Fundação Renova, e parcelas do seguro pago pela BHP Billiton Brasil conforme divulgado na nota explicativa 3(e).

(f) O saldo de receitas da Vale refere-se a venda do produto Minério Marginal diretamente para o acionista.

### Remuneração do pessoal-chave da administração

Os montantes referentes à remuneração do pessoal-chave da administração estão apresentados a seguir:

	2022	2021
Remuneração (i)	27.012	13.153
Plano de assistência médica	41	52
Previdência privada	866	628
Seguro de vida	126	97
	<b>28.045</b>	<b>13.930</b>

(i) Inclui ordenados, salários e indenização.

São consideradas pessoas chave da Administração os membros da diretoria e os gerentes gerais.

## 14. FORNECEDORES

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Mercado interno	665.870	466.935	665.895	466.943
Mercado externo	22.257	7.246	22.273	7.255
Partes relacionadas (nota 13)	17.983	1.503	17.591	1.503
	<b>706.110</b>	<b>475.684</b>	<b>705.759</b>	<b>475.701</b>

## 15. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Os empréstimos e financiamentos são instrumentos utilizados para financiar os projetos e necessidades diversas da Companhia.

Como consequência da paralisação de suas atividades operacionais, após o rompimento da barragem de Fundão em 2015, a Companhia não atendeu algumas obrigações presentes em seus contratos de empréstimos e financiamentos. Como consequência desses não-cumprimentos, todos os empréstimos e financiamentos foram reclassificados para o curto prazo.

Empréstimos e Financiamentos		Controladora e Consolidado	
		2022	2021
Operações no Exterior	Bonds	11.466.384	12.254.315
	EPPs (receita de exportação)	8.326.492	8.905.520
Operações no país	BNDES Finame	139.323	139.323
	Mútuo Petrobrás	1.105	1.811
	Debêntures (nota 13)	8.916.742	9.542.708
<b>Total</b>		<b>28.850.046</b>	<b>30.843.677</b>
<b>Circulante</b>		<b>28.850.046</b>	<b>30.843.677</b>

No exercício de 2022, a Companhia não contratou novas operações de empréstimos com seus acionistas Vale e BHP Billiton Brasil. As debêntures simples, não conversíveis em ações foram contratadas até ano de 2021. As emissões de Vale e BHP Billiton Brasil possuem condições idênticas quanto ao valor, prazo e juros (LIBOR acrescida de 1,15% ao ano).

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Em 31 de dezembro de 2022, a provisão de juros incidentes sobre os empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira, que representavam 68,6% do total dos empréstimos e financiamentos (68,6% em 31 de dezembro 2021), se apresentava como segue:

Encargos financeiros a pagar – moeda estrangeira USD	Controladora e Consolidado			
	2022		2021	
	Taxa de juros (ao ano)	Valor de principal	Provisão de juros	Valor de principal
2% a 3%	2.524.274	681.408	2.711.831	625.050
3% a 4%	5.790.981	1.807.554	6.193.689	1.585.212
Acima de 4%	11.477.620	4.733.222	12.254.315	4.156.471
	<b>19.792.875</b>	<b>7.222.184</b>	<b>21.159.835</b>	<b>6.366.733</b>

Em 31 de dezembro de 2022, os juros sobre os empréstimos e financiamentos em moeda local, que representavam 31,4% (31,4% em 31 de dezembro de 2021) do total dos empréstimos e financiamentos, se apresentava como segue:

Encargos financeiros a pagar – moeda local BRL	Controladora e Consolidado			
	2022		2021	
	Taxa de juros (ao ano)	Valor de principal	Provisão de juros	Valor de principal
2% a 3%	9.056.066	488.757	9.682.031	168.380
Acima de 4%	1.105	1.216	1.811	1.715
	<b>9.057.171</b>	<b>489.973</b>	<b>9.683.842</b>	<b>170.095</b>

As emissões de debêntures em moeda local possuem taxas de juros atreladas à Libor.

O custo médio da dívida em 2022 em moeda estrangeira foi de 4,3% a.a. e em moeda local foi de 1,5% a.a, mesmo custo médio apresentado no ano de 2021.

Em 2022, o movimento de empréstimos e financiamentos e encargos financeiros a pagar é representado conforme tabela abaixo:



## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora e Consolidado	
	2022	2021
<b>Empréstimos e financiamentos, encargos financeiros a pagar em 01 de janeiro</b>	<b>37.380.505</b>	<b>33.081.251</b>
Adição captação de financiamentos	-	1.231.872
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(706)	(4.071)
Adição encargos financeiros	1.565.034	1.538.979
Pagamento de encargos financeiros	(905)	(5.455)
Variação Cambial, líquida	(2.391.954)	1.531.042
Custo amortizado	10.229	6.887
<b>Empréstimos e financiamentos, encargos financeiros a pagar em 31 de dezembro</b>	<b>36.562.203</b>	<b>37.380.505</b>

### Garantias e obrigações dos empréstimos e financiamentos

Em decorrência do rompimento da barragem de Fundão, e a conseqüente necessidade de renegociação da dívida da Companhia, não são calculados atualmente os índices de endividamento presentes nos contratos de empréstimos e financiamentos.

Estes contratos estão em renegociação no ambiente de Recuperação Judicial.

#### (a) Ações de Execução dos Bonds emitidos em 2012, 2013 e 2014

Em 2 de setembro de 2020, o Bank of New York Mellon, Trustee em nome de certos credores financeiros da Samarco, iniciou três ações na Suprema Corte do Estado de Nova York, Divisão Comercial pretendendo da Samarco o pagamento dos valores devidos em três notas globais (global bonds), somando aproximadamente R\$15,2 bilhões (US\$2,7 bilhões).

Todas as três ações foram removidas para a Corte Federal no Distrito Sul de Nova York e, além de atender a um pedido de prorrogação de prazo, a Corte abriu a oportunidade para apresentarem cartas de pré-moção com os principais argumentos de seus requerimentos. Samarco informou que buscaria o arquivamento/suspensão do processo e a Autora informou que pediria a busca e penhora de bens antes de findo o processo.

A corte permitiu a apresentação tanto da moção da Samarco quanto do Autor e definiu um cronograma para manifestação das partes a partir de 30 de outubro de 2020. Tanto Samarco quanto o Bank of New

York Mellon apresentaram suas razões nos prazos fixados, sendo que o Autor pediu ainda a designação de audiência e a oitiva de representante da Samarco.

As três ações encontram-se suspensas em razão do reconhecimento da Recuperação Judicial da Samarco nos termos do Capítulo 15 do Código de Falências Norte Americano, conforme descrito na nota explicativa 15 (b).

#### (b) Capítulo 15 do Código de Falências Norte Americano (Bankruptcy Code)

Em 19 de abril de 2021, a Samarco ingressou com um pedido auxiliar de insolvência nos Estados Unidos visando, liminarmente, proteger os seus ativos neste território em razão do deferimento do processamento da RJ, conforme previsto no Capítulo 15 do Código de Falências Norte Americano (Bankruptcy Code). Em 22 de abril de 2021, a Corte de Falências do Distrito Sul de Nova York (United States Bankruptcy Court for the Southern District of New York) proferiu uma decisão favorável à Samarco, em caráter liminar e provisório até a decisão final desta corte sobre o pedido de reconhecimento dos efeitos da RJ em território norte-americano.

Em 13 de maio de 2021, a Corte do Distrito do Sul de Nova York emitiu uma ordem judicial que reconhece a Recuperação Judicial da Samarco como processo estrangeiro principal para os fins do Capítulo 15. Entre outros pontos, a decisão suspende medidas judiciais contra a empresa nos Estados Unidos.

Esse processo encontra-se classificado como prognóstico de perda possível, conforme nota explicativa 19.

## 16. BENEFÍCIOS A EMPREGADOS

### 16.1 Benefícios de aposentadoria

A Companhia é patrocinadora da Fundação Vale do Rio Doce de Seguridade Social ("ValiaPrev"), caracterizada por ser uma entidade multipatrocinada, com multiplano, administrando planos de benefícios com independência patrimonial e assegurando aos seus participantes e dependentes benefícios complementares ou assemelhados aos da Previdência Oficial Básica. O plano oferecido é de contribuição definida e engloba os seguintes benefícios:

- » Renda de aposentadoria normal
- » Renda de aposentadoria antecipada
- » Suplementação da aposentadoria por invalidez
- » Suplementação de pensão por morte
- » Renda de pensão por morte
- » Renda de benefício diferido por desligamento
- » Suplementação de abono anual
- » Renda de abono anual
- » Resgate

#### 1 – Mudança no valor presente das obrigações

	2022	2021
Valor presente da obrigação atuarial no início do exercício	61.436	68.037
Custo do serviço corrente	605	818
Custo de juros sobre valor presente da obrigação atuarial	5.143	4.650
Perdas atuariais - Experiência	515	4.991
Ganhos atuariais - Premissas demográficas	-	(353)
Ganhos atuariais - Premissas financeiras	(4.184)	(12.585)
Benefícios pagos pelo plano	(4.643)	(4.122)
<b>Valor presente da obrigação atuarial no final do exercício</b>	<b>58.872</b>	<b>61.436</b>

#### (a) Plano de aposentadoria de contribuição definida

Para custeio do plano são realizadas contribuições ordinárias em valor exatamente igual ao do participante, limitadas a 9% na parcela do salário-de-participação excedente a 10 unidades referenciais do plano, e ainda contribuições para garantir os benefícios de risco (invalidez e morte em atividade e abono anual) e para o custeio administrativo do plano.

No exercício de 2022 a Companhia efetuou contribuições para o plano de contribuição definida no montante de R\$ 7.235 (R\$ 6.155 em 2021).

#### (b) Parcela de benefício definido do plano de aposentadoria

Os custos e obrigações relacionadas aos benefícios de aposentadoria oferecidos aos seus empregados ao se aposentarem, são registrados com base em laudo de avaliação atuarial específico.

O laudo de avaliação atuarial apurou os benefícios de aposentadoria considerando as definições constantes nos regulamentos, no que diz respeito às elegibilidades, fórmulas de benefício e formas de reajuste.

O laudo atuarial avaliou a parcela de benefício definido, existente no plano, que representa a obrigação construtiva referente às suplementações de aposentadoria por invalidez, de pensão por morte e de abono anual, denominadas Plano de Risco, e a renda de aposentadoria.

## 2 – Mudança no valor justo dos ativos

	2022	2021
Valor justo dos ativos no início do exercício	94.381	99.495
Retorno real dos investimentos	21.607	(993)
Contribuições pagas pela Companhia	-	1
Benefícios pagos pelo plano	(4.643)	(4.122)
<b>Valor justo dos ativos no final do exercício</b>	<b>111.345</b>	<b>94.381</b>

## 3 – Mudança no superávit irrecuperável

	2022	2021
Superávit irrecuperável no final do exercício anterior	32.944	31.457
Juros sobre o superávit irrecuperável	2.860	2.215
Mudança no superávit irrecuperável durante o período	16.669	(728)
<b>Superávit irrecuperável no final do exercício corrente</b>	<b>52.473</b>	<b>32.944</b>

## 4 – Custos do benefício definido

### 4.1 – Resultado do exercício

	2022	2021
Custo do serviço corrente da Companhia	605	818
Juros líquido sobre o passivo/(ativo) líquido	-	-
<b>Custo do benefício definido no resultado</b>	<b>605</b>	<b>818</b>

### 4.2 – Outros resultados abrangentes (ORA)

	2022	2021
Perdas atuariais de evolução do passivo	515	4.991
Ganhos atuariais de alterações de premissas	(4.184)	(12.938)
Ganhos atuariais que surgiram no período	(3.669)	(7.947)
Rendimentos sobre ativos do plano (maior)/menor que taxa de desconto	(13.605)	7.857
Mudança no superávit irrecuperável	16.669	(728)
<b>Remensuração dos efeitos em outros resultados abrangentes</b>	<b>(605)</b>	<b>(818)</b>

### 4.3 – Custo do benefício definido

	2022	2021
Custo do serviço corrente	605	818
Juros líquidos sobre o valor líquido de passivo/(ativo)	-	-
Remuneração dos efeitos reconhecidos em ORA	(605)	(818)
<b>Custo do benefício definido</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 5 – Movimentação do passivo/ativo líquido

<b>5.1 – (Passivo)/ativo líquido</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Valor presente da obrigação (VPO)	(58.872)	(61.436)
Valor justo dos ativos	111.345	94.381
<b>(Passivo)/ativo líquido total a ser reconhecido</b>	<b>52.473</b>	<b>32.945</b>

<b>5.2 – Reconciliação do (passivo)/ativo líquido total</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
(Passivo)/ativo líquido total no início do exercício	-	-
Custo do Serviço	(605)	(818)
Remuneração dos efeitos reconhecidos em ORA	605	818
<b>(Passivo)/ativo líquido total no final do exercício</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 6 – Custo estimado do benefício definido para 2022

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Custo do serviço corrente	490	605
<b>Custo a ser reconhecido no resultado</b>	<b>490</b>	<b>605</b>

## 7 – Fluxo de caixa esperado

	<b>Esperado</b>	<b>Real</b>
Benefícios pagos pelo plano	4.576	4.643

## 8 – Premissas atuariais

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Econômicas</b>		
Taxa de desconto	5,43% ao ano	8,68% ao ano
Taxa de crescimento salarial	5,57% ao ano	5,32% ao ano
Inflação	3,25%	3,25%
Crescimento de benefícios	3,25% ao ano	3,25% ao ano
Retorno de ativos de longo prazo	9,61% ao ano	8,68% ao ano
<b>Demográficas</b>		
Tábua de mortalidade	AT-2000 Basic	AT-2000 Basic
Tábua de mortalidade de inválidos	CSO-1980	CSO-1980
Tábua de entrada em invalidez	RGPS 1992-2002 55%	RGPS 1992-2002 55%
Tábua de rotatividade	Experiência Valiaprev 2016-2020 de 25 até 55 anos	Experiência Valiaprev 2016-2020 de 25 até 55 anos
% de participantes ativos casados na data da aposentadoria	85%	85%
Diferença de idade entre participante e cônjuge	Os cônjuges masculinos 4 anos mais velhos do que as esposas	Os cônjuges masculinos 4 anos mais velhos do que as esposas

8.1 Análise de sensibilidade	2022		2021	
	Análise de sensibilidade	VPO	Análise de sensibilidade	VPO
Taxa de desconto	10,61%	53.804	9,68%	55.771
Taxa de desconto	8,61%	64.862	7,68%	68.200

## 9 - Sumário de dados dos participantes

	2022	2021
<b>Empregados ativos e autopatrocinados</b>		
Número	1.566	1.510
Idade média	42,6	42,12
Tempo médio de serviço (anos)	11,62	11,37
Média salarial anual	102.598	103.626
<b>Participantes com benefício assistido</b>		
Número	135	133
Média salarial anual	33.486	32.431

## 10 – Os ativos do plano são administrados como segue:

Ativos por categoria	2022	2021
Renda fixa	830.319	749.580
Renda variável	151.889	122.616
Investimentos estruturados	124.598	113.651
Investimentos no exterior	16.744	34.590
Empréstimos	35.717	27.900
	<b>1.159.267</b>	<b>1.048.337</b>

## 16.2 Outros benefícios a empregados

A Companhia oferece ainda outros benefícios a empregados, tais como o plano de assistência médica de autogestão e coparticipativo (referente a despesas realizadas), que se estende aos dependentes dos empregados, denominado Assistência Médica Supletiva ("AMS"). Esse plano concede aos beneficiários os serviços de assistência à saúde nos procedimentos ambulatorial, hospitalar, odontológico e farmácia, sendo assegurado por Acordo Coletivo de Trabalho e do qual a Companhia assume integralmente a taxa administrativa. As despesas com outros benefícios foram reconhecidas no resultado conforme segue:

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Remuneração e encargos	(228.718)	(193.510)	(232.221)	(195.865)
Encargos previdenciários	(56.127)	(47.975)	(56.127)	(47.975)
Benefícios de plano de aposentadoria	(8.224)	(7.007)	(8.224)	(7.007)
Vale alimentação	(16.663)	(17.964)	(16.663)	(17.964)
Assistência médica	(16.513)	(16.578)	(16.519)	(16.578)
Outros	(23.763)	(21.335)	(24.768)	(21.981)
	<b>(350.008)</b>	<b>(304.369)</b>	<b>(354.522)</b>	<b>(307.370)</b>

## 17. SALÁRIOS, PROVISÕES E CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS

O saldo de salários, provisões e contribuições encontra-se detalhado abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Provisão para participação nos resultados	39.000	49.500	40.489	49.500
Provisão de férias	30.247	25.905	30.391	25.990
INSS de empregados	11.476	8.674	11.476	8.674
FGTS a pagar	2.892	2.270	2.892	2.270
Outros	5.843	4.171	5.848	4.176
<b>Total</b>	<b>89.458</b>	<b>90.520</b>	<b>91.096</b>	<b>90.610</b>

## 18. TRIBUTOS A RECOLHER

O saldo de tributos a recolher encontra-se detalhado abaixo:

		Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
ICMS a recolher		4.604	3.499	4.604	3.499
DIFAL de ICMS a recolher		1.980	1.661	1.980	1.661
REFIS – Recuperação fiscal – tributos parcelados	(a)	105.514	116.704	105.514	116.704
IRRF sobre juros e remessa para exterior	(b)	772.703	682.778	772.703	682.778
Transação tributária NJP	(c)	13.381	50.124	13.381	50.124
IRRF a recolher		8.153	6.042	8.228	6.018
ISS retido		7.806	4.912	7.806	4.912
INSS de terceiros a recolher		6.253	3.624	6.253	3.624

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

>> CONTINUAÇÃO	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
PIS/COFINS sob receitas financeiras	1.604	1.867	1.604	1.867
Outros	25.447	25.107	25.447	25.108
<b>Total</b>	<b>947.445</b>	<b>896.318</b>	<b>947.520</b>	<b>896.295</b>
Passivo Circulante	860.847	753.784	860.922	753.761
Passivo Não Circulante	86.598	142.534	86.598	142.534
<b>Total</b>	<b>947.445</b>	<b>896.318</b>	<b>947.520</b>	<b>896.295</b>

(a) Em 20 de dezembro de 2013, a Samarco aderiu ao Programa de Parcelamento REFIS IV, conforme Lei nº 12.865/13. A primeira parcela foi paga no momento da adesão. Em 31 de dezembro de 2022 o montante de R\$ 86.598 (R\$ 99.112 em 31 de dezembro de 2021) refere-se as parcelas de longo prazo, atualizados pela SELIC. As parcelas de curto prazo totalizam um valor de R\$ 18.916 (R\$ 17.592 em 31 de dezembro de 2021). A consolidação dos débitos foi realizada junto à Receita Federal do Brasil (modali-

dades “demais débitos” com 66 parcelas a pagar em 31 de dezembro de 2022 e “previdenciários” com 68 parcelas a pagar em 31 de dezembro de 2022) e a Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (modalidade “demais débitos” com 64 parcelas em 31 de dezembro de 2022), em setembro de 2017 e fevereiro de 2018, respectivamente, mantendo-se a Companhia regularmente ativa neste parcelamento.

A movimentação encontra-se detalhada abaixo:

	2021	Movimentação (Pagamentos, atualização juros Selic)	2022
<b>Saldo do parcelamento – passivo circulante</b>			
Total principal	10.714	-	10.714
Total Juros	6.878	1.324	8.202
<b>Saldo final passivo circulante</b>	<b>17.592</b>	<b>1.324</b>	<b>18.916</b>
<b>Saldo do parcelamento – passivo não circulante</b>			
Total principal	61.522	(11.017)	50.506
Total Juros	37.590	(1.498)	36.092
<b>Saldo final passivo não circulante</b>	<b>99.112</b>	<b>(12.515)</b>	<b>86.598</b>

(b) Refere-se basicamente à provisão de tributos incidente sobre:

- (i) os serviços prestados pela controlada Samarco Europe referente à intermediação de vendas de minério de ferro.
- (ii) a provisão de juros incidentes sobre os empréstimos e financiamentos no país.

(c) Em 12 de julho de 2021, a Samarco celebrou Negócio Jurídico Processual (“NJP”) com a Procuradoria Geral da Fazenda Nacional (“PGFN”), por meio do qual foram incluídos em transação tributária débi-

tos de natureza previdenciária e penalidade por descumprimento de obrigação acessória. As primeiras parcelas foram pagas no momento da adesão. Em dezembro de 2022, a Companhia migrou os referidos débitos para o programa “QuitaPGFN”, compensando-se 70% do saldo remanescente com crédito de prejuízo fiscal e o restante com pagamento em 12 prestações mensais. Em 31 de dezembro de 2022, após o pagamento da 1ª parcela, o montante de R\$ 13.381 refere-se as parcelas remanescentes da multa por descumprimento de obrigação acessória, bem como das contribuições previdenciárias, atualizadas pela SELIC, mantendo-se a Companhia regularmente ativa neste parcelamento.

## 19. PROVISÕES PARA CONTINGÊNCIAS

A Companhia é parte em ações judiciais e processos administrativos perante tribunais e órgãos governamentais, oriundos do curso normal de suas operações, envolvendo principalmente questões tributárias, cíveis, trabalhistas e ambientais. A Administração, com base nas informações e avaliações de seus assessores legais, internos e externos, constituiu provisões para as contingências em montante avaliado suficiente para cobrir as perdas consideradas prováveis.

Em 2022, as provisões para contingências prováveis estão apresentadas líquidas dos correspondentes depósitos judiciais no montante de R\$ 4.366.707 (R\$ 50.460 em 2021). O saldo de depósitos judiciais sem provisões relacionadas está registrado no ativo no montante de R\$ 1.226.987 (R\$ 2.015.142 em 2021) e sua composição encontra-se detalhada abaixo:

Controladora e Consolidado		
	2022	2021
Depósitos judiciais tributários	903.871	1.700.988
Depósitos judiciais cíveis	310.671	300.005
Depósitos judiciais trabalhistas	8.757	10.464
Depósitos judiciais ambientais	3.688	3.685
	<b>1.226.987</b>	<b>2.015.142</b>

Segue movimentação para as provisões para contingências prováveis da Companhia.

Controladora e Consolidado					
	2020	Adições	Reversões	Encargos	2021
Ações tributárias	148.256	791	(64.822)	1.421	85.646
( - ) Depósitos judiciais tributários	(78.660)	(791)	-	(1.276)	(80.727)
Ações cíveis	13.817	22	(5.945)	1.553	9.447
( - ) Depósitos judiciais cíveis	(2.415)	-	-	(138)	(2.553)
Ações trabalhistas	68.029	10.853	(28.042)	4.385	55.225
( - ) Depósitos judiciais trabalhistas	(16.599)	(1.830)	4.719	(2.913)	(16.623)
Ações ambientais	298	-	(261)	8	45
	<b>132.726</b>	<b>9.045</b>	<b>(94.351)</b>	<b>3.040</b>	<b>50.460</b>



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
 NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES  
 FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021  
 (Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora e Consolidado				2022
	2021	Adições	Reversões	Encargos	
Ações tributárias	85.646	5.251.943	(16.775)	1.450	5.322.264
( - ) Depósitos judiciais tributários	(80.727)	(564.236)	3.415	(363.700)	(1.005.248)
Ações cíveis	9.447	186	-	(204)	9.429
( - ) Depósitos judiciais cíveis	(2.553)	-	-	(65)	(2.618)
Ações trabalhistas	55.225	7.415	(2.707)	(2.313)	57.620
( - ) Depósitos judiciais trabalhistas	(16.623)	(480)	343	1.459	(15.301)
Ações ambientais	45	510	-	6	561
	<b>50.460</b>	<b>4.695.338</b>	<b>(15.724)</b>	<b>(363.367)</b>	<b>4.366.707</b>

A composição das provisões ocorre conforme o quadro a seguir:

		Controladora e Consolidado					
		2022			2021		
		Provisão	Depósitos judiciais	Líquido	Provisão	Depósitos judiciais	Líquido
ECE - ES	(a.1)	28.819	(28.819)	-	43.064	(43.064)	-
ECE - MG	(a.1)	35.831	(35.831)	-	34.403	(34.403)	-
CSLL	(a.5)	5.251.905	(939.850)	4.312.055	-	-	-
Honorários advocatícios	(a.2)	4.720	-	4.720	4.721	-	4.721
Outros		989	(748)	241	3.458	(3.260)	198
<b>Ações Tributárias</b>		<b>5.322.264</b>	<b>(1.005.248)</b>	<b>4.317.016</b>	<b>85.646</b>	<b>(80.727)</b>	<b>4.919</b>
<b>Ações cíveis</b>	<b>(a.3)</b>	<b>9.429</b>	<b>(2.618)</b>	<b>6.811</b>	<b>9.447</b>	<b>(2.553)</b>	<b>6.894</b>
<b>Ações trabalhistas</b>		<b>57.620</b>	<b>(15.301)</b>	<b>42.319</b>	<b>55.225</b>	<b>(16.623)</b>	<b>38.602</b>
<b>Ações ambientais</b>		<b>561</b>	<b>-</b>	<b>561</b>	<b>45</b>	<b>-</b>	<b>45</b>
		<b>5.389.874</b>	<b>(1.023.167)</b>	<b>4.366.707</b>	<b>150.363</b>	<b>(99.903)</b>	<b>50.460</b>

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

(a) Provisões reconhecidas pela Companhia para litígios:

Nota	Descrição	Posição	Controladora e Consolidado	
			2022	2021
(a.1)	Ação judicial visando à declaração de inconstitucionalidade e ilegalidade da exigência dos encargos e aquisição de energia elétrica emergencial, em virtude de vícios técnicos quando da instituição dessas exações.	ES – Processo em fase de liquidação com provimento parcialmente favorável à Samarco em relação à energia elétrica autoproduzida pela empresa. MG – Processo com trânsito em julgado desfavorável à Companhia, aguardando conversão do depósito em renda.	64.650	77.467
(a.2)	Provisão relacionada a honorários advocatícios referentes a processos que estejam classificados como perda remota.	-	4.720	4.721
(a.3)	Provisão constituída para cobrir as perdas potenciais com processos cíveis.	Processos em esfera judicial, em diversas fases processuais.	9.429	9.447
(a.4)	Processos relativos à antiga Usina Hidrelétrica Guilman Amorim, extinta por cisão e posterior incorporação, referentes a inclusão na base de cálculo da COFINS de receita de arrendamento.	Processos aguardando análise de Mandado de Segurança em segunda instância judicial.	203	197
(a.5)	Autos de Infração referentes à suposta falta de recolhimento da “CSLL” no período de outubro de 2007 a dezembro de 2012 e mandado de segurança envolvendo o período de 2013 em diante.	As cobranças de CSLL referentes ao período de 10/2007 a 12/2010 estão com exigibilidade suspensa por decisões judiciais liminares. A exigência da CSLL 2011/2012 está suspensa na esfera administrativa. Para o período de 2013 em diante a Samarco possui mandado de segurança com decisão favorável em primeira e segunda instâncias, considerando a inconstitucionalidade da cobrança da CSLL em face da Companhia. Os períodos destacados acima estão sujeitos a impacto do julgamento realizado pelo STF nos Recursos Extraordinários 955.227 e 949.297.	5.251.905	-
Outros	Provisão constituída para cobrir as perdas potenciais com processos tributários.	Processos nas esferas administrativa e judicial, em diversas fases processuais.	786	3.261
Trabalhistas	Processos trabalhistas relacionados, sobretudo, à aplicação de multas pelos órgãos de controle, além de reclamações trabalhistas ajuizadas por empregados próprios e de terceiros.	Processos nas esferas administrativa e judicial, em diversas fases processuais.	57.620	55.225
Ambientais	Provisão constituída para cobrir as perdas potenciais com processos ambientais.	Processos nas esferas administrativa e judicial, em diversas fases processuais.	561	45
			<b>5.389.874</b>	<b>150.363</b>

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

#### (b) Contingências possíveis:

A Companhia é parte em outros processos para os quais a Administração, com base na avaliação de seus assessores legais, internos e externos, não constituiu provisão para contingências, uma vez que as expectativas de perda foram consideradas possíveis, sendo os principais:

Descrição	Posição	2022	2021
Autos de Infração referentes à suposta falta de recolhimento da "CSLL" no período de janeiro a setembro de 2007 e cobrança relativa a multas isoladas por suposto não recolhimento de estimativas nos anos-calendário de 2007/2008, 2010 e 2011/2012.	As cobranças de CSLL do período de janeiro a setembro de 2007, bem como das multas isoladas dos períodos de 2007/2008 e 2010 estão com exigibilidade suspensa por decisão judicial liminar. A exigência da Multa Isolada da CSLL 2011/2012 está pendente de apreciação em segunda instância administrativa.	1.222.998	6.066.242
Execução Fiscal relativa aos anos de 2000 a 2003, 2007 a 2008 e Autos de Infração referentes aos períodos de 2009 a 2014 por suposta apuração incorreta do IRPJ em virtude da aplicação da alíquota de 18% sobre o lucro oriundo da exportação de minerais e discussão a respeito da dedutibilidade do custo de aquisição de direito minerário.	Processos relativos ao período de 2000 a 2003 e 2007 a 2008 objeto de cobrança na esfera judicial com garantia integral do débito, pendente de análise em primeira instância. Período de 2009 e 2010 com decisão parcialmente favorável em primeira instância judicial pendente de análise em segunda instância. Em relação ao período de 2011 a 2014, foi proferida em fevereiro de 2021 sentença em primeira instância favorável a Companhia, pendente de análise de recurso da União.	4.968.210	4.659.250
Autos de infração lavrados pela Agência Nacional de Mineração por alegado recolhimento a menor da Compensação Financeira pela Exploração de Recursos Minerais (CFEM).	Cobranças relativas ao período de out/1998 a 2017. Em relação às execuções fiscais que cobram débitos relativos ao período de 1998 a 2007, está pendente a análise de recurso da Companhia em face de sentença. As cobranças referentes ao período de 2008 a 2017 estão pendentes de análise na esfera administrativa pela ANM.	1.785.442	1.686.422
Execuções Fiscais relativas à base de cálculo da contribuição ao PIS referentes aos períodos de setembro de 1989 a dezembro de 1993.	1 processo aguardando decisão em primeira instância judicial e 1 processo pendente de apreciação pelo juízo de segunda instância.	23.652	23.118
Autos de infração relativos à exigência de contribuições previdenciárias incidentes sobre pagamentos feitos aos seus segurados empregados a título de Prêmio "Campo Ideias", Bolsa de Estudos, entre outros assuntos, tais como (i) multa por deixar de arrecadar contribuições sociais; (ii) multa por falta de informações nas GFIPs; e (iii) adicional GILRAT em hipótese de exposição a ruído.	Processos aguardando análise na esfera administrativa. Com relação à Bolsa de Estudos, a discussão atualmente ocorre na esfera judicial, com decisão favorável em caráter liminar para suspensão da cobrança.	6.164	5.585
Glosa de compensação de créditos de PIS e COFINS do período de 2006 a 2015.	Aguardando análise na esfera administrativa, havendo decisão favorável em segunda instância para os períodos de 2007 a 2010.	364.244	350.978

>> CONTINUAÇÃO

Descrição	Posição	2022	2021
Autuação referente à cobrança de ICMS nas operações de transferência de energia elétrica da PCH Muniz Freire, de sua propriedade, para consumo em seu estabelecimento industrial de Ponta Ubu, Anchieta/ES.	Decisão favorável em segunda instância, aguardando trânsito em julgado. No ano de 2022, o prognóstico dessa ação foi alterado para perda remota.	-	25.554
Processos Cíveis relacionados, sobretudo a indenizações a terceiros. De acordo com a opinião dos assessores jurídicos da Companhia, a probabilidade de perda desses litígios é possível.	Processos na esfera judicial em diversas fases processuais.	6.424.107	6.133.035
Processos trabalhistas relacionados, à aplicação de multas pelos órgãos de controle, além de reclamações trabalhistas ajuizadas por empregados próprios e de terceiros.	Processos na esfera judicial em diversas fases processuais.	597.584	577.530
Processos envolvendo riscos ambientais referentes aos Estados de Minas Gerais e Espírito Santo, no que se referem a autuações pelos órgãos de fiscalização.	Processos na esfera judicial em diversas fases processuais.	1.755.734	1.569.928
Em 2 de setembro de 2020, o Bank of New York Mellon, Trustee de credores, iniciou três ações na Suprema Corte do Estado de Nova York, Divisão Comercial pretendendo da Samarco o pagamento dos valores devidos em três notas globais.	Processo suspenso em razão do deferimento do Capítulo 15.	Conforme nota explicativa 15 (a)	Conforme nota explicativa 15 (a)
Outros	-	126.939	113.780
		<b>17.275.074</b>	<b>21.211.422</b>

## 20. PROVISÕES DIVERSAS

		Controladora e Consolidado	
		2022	2021
Provisão energia elétrica	(a)	22.331	15.919
Provisão para recuperação socioambiental e socioeconômica	(b)	17.243.615	20.544.922
Provisão passivo ambiental barragem Germano	(c)	642.027	653.274
Provisão seguro risco operacional	(d)	14.765	-
<b>Total circulante</b>		<b>17.922.738</b>	<b>21.214.115</b>

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

>> CONTINUAÇÃO

		<b>Controladora e Consolidado</b>	
		<b>2022</b>	<b>2021</b>
Provisão direitos minerários (nota 13)	(e)	112.222	112.222
Provisão com obrigação para desmobilização de ativos	(f)	1.243.779	1.171.838
Provisão para recuperação socioambiental e socioeconômica	(b)	14.052.543	13.607.356
Provisão passivo ambiental barragem Germano	(c)	700.169	1.340.181
<b>Total não circulante</b>		<b>16.108.713</b>	<b>16.231.597</b>

(a) Aquisição de energia para utilização no processo produtivo, não faturada pelas concessionárias no período.

(b) Provisão referente ao rompimento da barragem de rejeitos de Fundão, conforme divulgado na nota explicativa 3(d).

(c) Conforme nota explicativa 1 (b), em fevereiro de 2019, ocorreu uma mudança na legislação que envolve políticas de segurança de barragens (lei nº 23.291, de 25 de fevereiro de 2019, instituiu a Políti-

ca Estadual de Segurança de Barragens). Em consonância com a lei supracitada, a resolução conjunta SEMAD/FEAM nº 2.784, de 21 de março de 2019, decreta, dentre outras determinações, a descaracterização de todas as barragens de contenção de rejeitos que utilizem ou utilizaram o método de alçamento a montante, provenientes de atividades minerárias, existentes no estado de Minas Gerais.

A movimentação da provisão para descomissionamento da Barragem e Cava do Germano está representada conforme tabela abaixo:

		<b>Controladora e Consolidado</b>	
		<b>2022</b>	<b>2021</b>
Saldo em 01 de janeiro		1.993.455	2.345.617
Realização da provisão		(602.537)	(469.158)
Atualização Financeira		153.493	110.675
Aumento (redução) da provisão		(202.215)	6.321
<b>Saldo em 31 de dezembro</b>		<b>1.342.196</b>	<b>1.993.455</b>
<b>Passivo Circulante</b>		<b>642.027</b>	<b>653.274</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>		<b>700.169</b>	<b>1.340.181</b>

(d) Valor estimado do complemento da apólice de seguro de risco operacional da Companhia, que tem como objetivo a cobertura de danos materiais e lucro cessante, vigente em 2022 e com ajuste de cálculo a ser realizado no segundo trimestre de 2023.

(e) A Companhia paga à acionista Vale pela cessão de direitos minerários sobre os recursos geológicos de minério de ferro. Esses valores são calculados pela razão de 4% sobre os dividendos pagos.

(f) Provisão referente ao descomissionamento das plantas industriais de Germano, Ubu e Minerodutos. A movimentação desta provisão está representada conforme tabela abaixo:

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora e Consolidado	
	2022	2021
Saldo em 01 de janeiro	1.171.838	2.186.132
Acréscimo de provisão (atualização financeira)	121.754	150.188
Revisões estimadas nos fluxos de caixa	(49.813)	(1.164.482)
<b>Saldo em 31 de dezembro</b>	<b>1.243.779</b>	<b>1.171.838</b>
<b>Passivo não circulante</b>	<b>1.243.779</b>	<b>1.171.838</b>

O plano de fechamento conceitual das unidades abrange um diagnóstico da situação atual dos sites, avalia potenciais impactos e riscos do fechamento dos empreendimentos em diversas esferas como econômica, ambiental, social, jurídica e de engenharia, estabelece medidas a serem adotadas antes, durante e após o fechamento para se alcançar os objetivos desejados e minimizar os riscos, estima um cronograma físico financeiro de fechamento a partir da vida útil dos ativos do empreendimento e estima os custos de fechamento conforme a fase do plano.

Este plano é atualizado periodicamente ao longo da vida útil do empreendimento, em evolução das informações até que se alcance o nível de detalhe para projetos executivos mais próximo ao período de fechamento.

A política da Companhia é de revisar esse plano a cada 5 anos ou junto às atualizações do PAE (Plano de Aproveitamento Econômico) perante à ANM, o que ocorrer primeiro.

Em dezembro de 2022, o estudo de avaliação de descomissionamento das plantas industriais de Germano, Ubu e Minerodutos foi atualizado a valor presente, e resultou em uma redução de R\$ 49.813 (R\$ 1.164.482 em 31 de dezembro de 2021) do passivo referente a provisão para desmobilização de ativos.

A provisão para desmobilização de ativos foi baseada em informações atuais incluindo a tecnologia disponível e preços correntes. A provisão constituída foi descontada a valor presente utilizando como taxa de desconto NTN-B, de 10,7737% ao ano em 2022 (5,4130% ao ano em 2021), baseada nos parâmetros adotados pela Companhia para avaliações econômico-financeiras.

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

## 21. DEMAIS PASSIVOS

Os outros passivos estão representados como segue:

		Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Comissões/serviços a pagar no exterior a partes relacionadas (nota 13)	(a)	27.867	41.936	-	-
Demurrage a pagar	(b)	1.723	1.187	1.723	1.187
Valores a pagar (materiais/serviços)	(c)	22.322	2.172	22.322	2.172
Consórcio UHE Guilman-Amorim (nota 2.3(b) e nota 9)		4.590	3.757	4.590	3.757
Passivo de arrendamento		93.457	121.905	93.457	121.905
TEP - contrato de GN com a Petrobrás Distribuidora – BR	(d)	178.039	168.824	178.039	168.824
TC Descaracterização Barragem e Cava ANM/FEAM	(e)	121.075	-	121.075	-
Outros		5.698	13.073	5.816	13.197
<b>Total</b>		<b>454.771</b>	<b>352.854</b>	<b>427.022</b>	<b>311.042</b>
Passivo circulante		<b>299.087</b>	<b>198.614</b>	<b>271.338</b>	<b>156.802</b>
Passivo não circulante		<b>155.684</b>	<b>154.240</b>	<b>155.684</b>	<b>154.240</b>

(a) Refere-se à serviços de marketing prestados pela controlada Samarco Europe.

(b) Valor devido pela Samarco referente ao tempo adicional utilizado no carregamento ou na descarga do produto no porto.

(c) Valores referentes a materiais e bens adquiridos cujo registro fiscal não foi realizado, pois a respectiva nota não havia sido emitida pelo fornecedor. Os bens e materiais, já estão contabilizados em estoque e custo.

(d) Refere-se ao débito relacionado ao TEP (Termo de Encerramento de Pendência) assinado entre Samarco e Petrobrás Distribuidora – BR em 11 de agos-

to de 2020 relacionado ao contrato de gás natural, atualizado mensalmente pelo IGPM a partir de abril de 2020, sendo dividido em 30 parcelas.

(e) Refere-se ao termo de compromisso firmado entre Samarco, Ministério público de Minas Gerais, o Ministério Público Federal, o Estado de Minas Gerais por meio da SEMAD, a Fundação Estadual do Meio Ambiente – FEAM e a Agência Nacional de Mineração – ANM, tendo como objeto a fixação de medidas necessárias de segurança e a definição de procedimento para a descaracterização da Barragem do Germano e Cava do Germano, bem como a estipulação de pagamento de valores para fins de investimento em projetos em prol de segurança de barragens no Estado de Minas Gerais.

## 22. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### 22.1 Capital social

O capital social, totalmente subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2022 e 2021, é de R\$ 297.025 dividido em 5.243.298 ações ordinárias nominativas conforme abaixo:

	Quantidade de ações	% do capital total
BHP Billiton Brasil Ltda.	2.621.649	50
Vale S.A.	2.621.649	50
	<b>5.243.298</b>	<b>100</b>

### 22.2 Dividendos

Em Assembleia Geral Ordinária ocorrida em 28 de abril de 2015, foi aprovada a distribuição de dividendos relacionados ao exercício de 2014 no montante de R\$ 2.805.548 (nota explicativa 13), sendo que: (i) o montante R\$ 2.104.161 refere-se a dividendos adicionais e; (ii) o montante de R\$ 701.387 trata-se de dividendos obrigatórios registrados no passivo não circulante.

Conforme Estatuto Social da Companhia os dividendos obrigatórios são de 25% do lucro líquido nos termos da lei nº 6.404/76.

Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia acumulou prejuízo de R\$ 64.977.010 (R\$ 52.898.278 em 31 de dezembro de 2021).

### 22.3 Resultados abrangentes

	Controladora e Consolidado	
	2022	2021
Estoques	176.814	244.790
Imobilizado e Intangível	15.391.046	17.656.677
Empréstimos e Financiamentos	6.411	12.783
Custo	2.313.104	1.909.927
Variação cambial	(22.725.056)	(29.274.030)
Outros	(a) (2.435.489)	(2.434.368)
<b>Ajustes acumulados de conversão</b>	(b) <b>(7.273.170)</b>	<b>(11.884.221)</b>
<b>Remensuração de benefício pós-emprego</b>	(c) <b>(2.209)</b>	<b>(2.814)</b>
	<b>(7.275.379)</b>	<b>(11.887.035)</b>

(a) O montante refere-se à ajustes acumulados de conversão de adiantamento a fornecedores, despesas e receitas antecipadas, equivalência patrimonial, custo de produtos vendidos e outras (receitas) despesas, líquidas.

(b) Referem-se às variações cambiais resultantes da conversão do balanço patrimonial e do resultado do

exercício da moeda funcional Dólar norte-americano para a moeda de apresentação das demonstrações financeiras, Real.

(c) Referem-se aos ganhos e perdas atuariais de evolução do passivo, alterações de hipóteses, rendimentos sobre os ativos do plano e mudança no superávit irrecuperável (nota explicativa 16).



## 23. RECEITAS

A Companhia atua no mercado de mineração provendo suas receitas mediante a comercialização de pelotas de minério de ferro: PDR - Pelota para redução direta e PBF - Pelota para alto-forno. O excedente da produção de concentrado de minério de ferro é comercializado como finos (*pellet feed*).

Devido ao rompimento da barragem de Fundão, as operações foram temporariamente suspensas em novembro de 2015, não havendo produção até novembro de 2020. Conforme divulgado na nota explicativa 1, a Samarco retomou suas operações de forma gradual em dezembro de 2020, reiniciando assim as atividades relacionadas à extração de minério de ferro, às plantas de beneficiamento e de pelotização.

Nos anos de 2022 e 2021, a Companhia continuou com sua capacidade total de produção reduzida, realizando vendas de minério de ferro (pelotas, *pellet feed* e concentrado) para os mercados externo e interno, comercializando para os países das Américas, Europa, África, Oriente Médio e Ásia e para o Brasil.

Além das receitas das vendas de minério de ferro, a Companhia continuou a ter receitas com serviços logísticos no porto de sua propriedade, tais como aluguel de rebocadores e disponibilização de áreas, registrados na rubrica "Outros produtos e serviços".

	<b>Controladora e Consolidado</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Pelotas – País	470.711	588.969
Pelotas – Exterior	7.588.320	8.375.143
Finos – País	13.280	-
Finos – Exterior	116.925	46.282
Minério Marginal	28.412	-
Outros produtos e serviços	21.441	17.856
<b>Total da receita bruta</b>	<b>8.239.089</b>	<b>9.028.250</b>
Impostos sobre vendas	(102.773)	(129.537)
Devoluções de vendas	-	(65)
Frete sobre vendas	41	-
<b>Receita líquida</b>	<b>8.136.357</b>	<b>8.898.648</b>

## 24. CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS

Os custos dos produtos vendidos estão representados a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Insumos	(817.342)	(323.723)	(817.342)	(323.723)
Depreciação e amortização	(245.095)	(318.595)	(245.095)	(318.595)
Serviços contratados	(344.577)	(296.518)	(344.577)	(296.518)
Materiais	(263.564)	(176.519)	(263.564)	(176.519)
Minério	(209.748)	-	(209.748)	-
Energia elétrica	(161.696)	(143.561)	(161.696)	(143.561)
Despesas com pessoal	(128.541)	(113.285)	(128.541)	(113.285)
Conversão de moeda (a)	(403.177)	(547.135)	(403.177)	(547.135)
Energia elétrica	(137)	1.106	(137)	1.106
Disponibilização de berço do porto	(2.165)	(2.276)	(2.165)	(2.276)
CFEM	(55.415)	(35.375)	(55.415)	(35.375)
Capacidade ociosa (b)	(283.102)	(283.049)	(283.102)	(283.049)
TFRM	(15.261)	(12.975)	(15.261)	(12.975)
Amortização direto de uso	(34.601)	(11.133)	(34.601)	(11.133)
Provisão (reversão) para reforço instalações da barragem (c)	-	(101.634)	-	(101.634)
Outros	(237.917)	(195.355)	(237.965)	(195.379)
<b>Custos dos produtos vendidos</b>	<b>(3.202.338)</b>	<b>(2.560.027)</b>	<b>(3.202.386)</b>	<b>(2.560.051)</b>

(a) O efeito das variações a taxa de câmbio refere-se à conversão das demonstrações financeiras da moeda funcional (dólar norte-americano) para a moeda de apresentação (real).

(b) A Samarco em dezembro de 2022 manteve as operações de forma gradual (nota explicativa 1). Dessa forma, os custos fixos da Samarco das unidades de Germano, MG e Ubu, ES até 31 de dezembro de 2022, foram alocados diretamente ao custo, na rubrica "capacidade ociosa" e os custos das plantas em operação se mantiveram alocados de acordo com o volume de produção. Os custos alocados diretamente na rubrica "capacidade ociosa" seguem detalhado conforme a seguir:

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Insumos	-	(66)
Materiais	(19.151)	(23.455)
Serviços	(7.300)	(31.692)
Mão de Obra	(1.515)	(1.523)
Energia Elétrica	(10.902)	(12.154)
Depreciação	(165.658)	(180.959)
Manutenção/Conservação –Estruturas Remanescentes	(33.836)	(26.837)
Prontidão operacional	(43.566)	-
TEP –White Martins Gases Industriais	(203)	(4.000)
Outros	(971)	(2.363)
<b>Total</b>	<b>(283.102)</b>	<b>(283.049)</b>

Parte do saldo registrado na rubrica “capacidade ociosa”, no valor de R\$ 178.458 (R\$ 172.727 em 2021), refere-se aos serviços de terceiros destinados para a manutenção e reparação das instalações da Samarco afetadas pelo rompimento da barragem divulgado na nota explicativa 3(f).

(c) Provisão referente ao rompimento da barragem de rejeitos de Fundão, conforme divulgado na nota explicativa 3(f).

## 25. DESPESAS COM VENDAS, GERAIS E ADMINISTRATIVAS

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Despesas com vendas</b>				
Serviços contratados	(34.037)	(26.776)	(34.407)	(27.194)
Despesas com pessoal	(22.227)	(18.450)	(26.741)	(21.452)
Depreciação e amortização	(15.276)	(17.062)	(15.283)	(17.067)
Materiais auxiliares	(12.523)	(12.022)	(12.524)	(12.027)
Despesas atividades manutenção	(5.064)	(6.644)	(5.064)	(6.644)
Despesas gerais	(6.704)	(31.490)	(13.789)	(8.116)
<b>Total</b>	<b>(95.831)</b>	<b>(112.444)</b>	<b>(107.808)</b>	<b>(92.500)</b>

>> CONTINUAÇÃO

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
<b>Despesas gerais e administrativas</b>				
Serviços contratados	(51.886)	(42.941)	(51.886)	(42.941)
Despesas com pessoal	(96.271)	(85.763)	(96.271)	(85.763)
Depreciação e amortização	(8.128)	(9.796)	(8.128)	(9.796)
Materiais auxiliares	(1.721)	(1.955)	(1.721)	(1.955)
Despesas gerais	(6.505)	(5.482)	(6.505)	(5.482)
<b>Total</b>	<b>(164.511)</b>	<b>(145.937)</b>	<b>(164.511)</b>	<b>(145.937)</b>

## 26. OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS, LÍQUIDAS

O saldo de outras despesas operacionais, líquidas, encontra-se detalhado abaixo:

		Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Provisão para perdas sobre ICMS – ES		(114.141)	(44.350)	(114.141)	(44.350)
Reversão (provisão) para contingências		(1.243.397)	74.894	(1.243.397)	74.894
Reversão (provisão) para recuperação socioambiental e socioeconômica	(a)	5.351.263	(16.588.979)	5.351.263	(16.588.979)
Despesa com recuperação socioambiental e socioeconômica	(a)	(464.497)	(327.181)	(464.497)	(327.181)
Provisão aportes acionistas na Fundação Renova (nota 13)	(a)	(3.554.100)	(4.300.135)	(3.554.100)	(4.300.135)
Reversão da provisão para descomissionamento da barragem de Germano (nota 20)		804.751	462.837	804.751	462.837
Despesas com passivo ambiental barragem Germano (nota 20)		(602.537)	(469.158)	(602.537)	(469.158)
Reversão da provisão para perda desvalorização ativo – UGC (nota 11.1)		-	9.040.118	-	9.040.118
Despesas Tributárias		(16.839)	(62.277)	(16.839)	(62.277)
Despesas com investimentos e projetos sociais		(53.492)	(27.615)	(53.492)	(27.615)
Despesas com Fundação Renova	(a)	(4.543.830)	(3.699.865)	(4.543.830)	(3.699.865)
Gastos com pesquisas (nota 12)		(29.744)	(18.570)	(29.744)	(18.570)
Honorários advocatícios e periciais		(4.550)	(5.602)	(4.550)	(5.602)
Ajuste de estoque (almoxarifado)		1.715	(3.855)	1.715	(3.855)
Outras provisões		(7.138)	(2.057)	(7.138)	(2.057)
Participações dos empregados		(53.306)	(49.500)	(56.028)	(49.500)
Outras, líquidas		(150.620)	(62.905)	(150.662)	(62.925)
Conversão de moeda	(b)	(3.735)	(37)	(3.735)	(37)
<b>Total</b>		<b>(4.684.197)</b>	<b>(16.084.237)</b>	<b>(4.686.961)</b>	<b>(16.084.257)</b>

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

- (a) Provisões e despesas referentes ao rompimento da barragem de rejeitos de Fundão, conforme divulgado na nota explicativa 3.
- (b) O efeito das variações a taxa de câmbio refere-se à conversão das demonstrações financeiras da moeda funcional (dólar norte-americano) para a moeda de apresentação (real).

## 27. RESULTADO FINANCEIRO

O detalhamento do resultado financeiro está representado como segue:

	<b>Controladora e Consolidado</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Receitas financeiras</b>		
Rendimento sobre depósitos judiciais	(a) 149.226	12.708
Rendimentos com aplicações financeiras	3.536	472
Descontos obtidos	7.104	7.069
Outras receitas financeiras	4.153	2.705
<b>Receitas financeiras - consolidado</b>	<b>164.019</b>	<b>22.954</b>
Receitas registradas das controladas	(850)	(245)
<b>Receitas financeiras – controladora</b>	<b>163.169</b>	<b>22.709</b>
	<b>Controladora e Consolidado</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Despesas financeiras</b>		
Encargos sobre empréstimos e financiamentos	(1.565.034)	(1.538.979)
Juros sobre contingências	(a) (2.196.723)	5.143
Juros moratórios e fiscais	(12.412)	(11.131)
Comissões e juros bancários	(19.245)	(18.853)
IRRF sobre juros - remessa para exterior	(90.593)	(187.723)
PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(9.317)	(7.876)
Despesas financeiras provisão recuperação socioambiental e socioeconômica	(b) (2.506.281)	(425.332)
Despesas financeiras com passivo de arrendamento	(1.099)	(242)
Outras despesas financeiras	(289.531)	(293.133)
<b>Despesas financeiras - consolidado</b>	<b>(6.690.235)</b>	<b>(2.478.126)</b>
Despesas registradas das controladas	47	41
<b>Despesas financeiras controladora</b>	<b>(6.690.188)</b>	<b>(2.478.085)</b>

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

(a) Refere-se a atualização dos depósitos judiciais e das provisões para contingências referentes aos processos tributários, cíveis, trabalhistas e ambientais.

(b) Atualização financeira das provisões referentes ao rompimento da barragem de rejeitos de Fundão, conforme divulgado na nota explicativa 3(h).

O saldo de variação cambial está representado como segue:

<b>Variações cambiais</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Caixa	22.805	8.440
Clientes	3.113	(5.566)
Demais tributos a recuperar	16.763	(11.227)
Depósitos judiciais	143.917	(152.573)
Fornecedores	(35.168)	(980)
Salários, provisões e contribuições sociais	(6.153)	2.549
Tributos a recolher	(68.036)	53.013
Dividendos	(192.230)	202.818
Contingência	(10.440)	14.908
Imposto de renda diferido	(469.118)	349.870
Outras contas a pagar no país de partes relacionadas	(1.054.532)	761.564
Provisões Diversas	(2.512.396)	1.689.575
Outras	(31.948)	1.398
<b>Variações cambiais, líquidas – consolidado</b>	<b>(4.193.423)</b>	<b>2.913.789</b>
Variações cambiais, líquidas – registradas das controladas	90	108
<b>Variações cambiais, líquidas – controladora</b>	<b>(4.193.333)</b>	<b>2.913.897</b>

## 28. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

A Companhia está sujeita à tributação do imposto de renda pela alíquota de 25%.

### 28.1 Imposto de renda a pagar

A seguir, apresentamos a movimentação de imposto de renda a pagar:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
<b>Saldo do início do exercício</b>	-	-	<b>46</b>	<b>9</b>
Provisões do período	-	45.622	1.076	45.741
Pagamentos	-	(196.658)	(377)	(196.740)
Imposto de renda a recuperar	-	151.036	7	151.036
<b>Saldo do final do exercício</b>	-	-	<b>752</b>	<b>46</b>

### 28.2 Imposto de renda diferido

A Companhia possui imposto de renda diferido registrado no ativo não circulante constituído sobre provisões temporariamente não dedutíveis a alíquotas de 25%, de acordo com a aplicação de cada provisão como ajuste lucro real.

Em função da incerteza da retomada das atividades operacionais da Companhia (nota explicativa 1(b)), foi realizada uma análise referente a realização do imposto de renda diferido constituído até 31 de dezembro de 2022.

E, por entender que os lucros fiscais futuros e passíveis de tributação a alíquota de 25% não serão suficientes para suportar a utilização do imposto de renda diferido e do prejuízo fiscal, a Companhia optou por efetivar a baixa do Imposto de renda diferido.

### 28.3 Imposto de renda diferido sobre os itens não monetários

As demonstrações financeiras foram convertidas da moeda funcional Dólar norte-americano (US\$) para o Real (R\$), que é a moeda de apresentação, enquanto a base de cálculo do imposto de renda sobre ativos e passivos é determinada na moeda Real (R\$). Dessa forma, a flutuação na taxa pode ter um efeito

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

significativo no valor das despesas de imposto de renda, principalmente sobre os ativos não monetários.

Composição do imposto de renda diferido de itens monetários e não monetários, líquidos:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Valores constituídos pela alíquota de:	<b>25%</b>	<b>25%</b>
Provisão para perdas sobre ICMS – ES e MG	409.364	380.829
Provisão de retificações de redução de preços	779	13.913
Provisão para participação nos resultados	9.750	12.375
Provisão para ações cíveis	2.357	2.362
Provisão para ações tributárias	10.279	14.022
Provisão para ações trabalhistas	14.405	13.806
Provisão para ações ambientais	140	11
Provisão para direitos minerários	28.055	28.055
Provisão recuperação socioambiental e socioeconômica	7.824.040	8.538.070
Provisão outras contas a pagar de partes relacionadas	4.505.468	3.614.158
Provisão ambiental barragem de Germano	335.549	498.364
Provisão contingência CSLL	863.129	-
Passivo Atuarial	(1.105)	(1.407)
Provisão com obrigação para desmobilização de ativos	153.810	123.371
Variação cambial não realizada	2.555.037	3.266.603
Prejuízo fiscal	4.605.944	3.889.959
Provisão para perda do prejuízo fiscal	(4.605.944)	(3.889.959)
Outras	50.615	53.714
Provisão para perda do ativo	(16.761.577)	(16.558.212)
<b>Total ativo consolidado</b>	<b>95</b>	<b>34</b>
Depreciação fiscal	(1.462.331)	(1.336.602)
Conversão – diferença de moeda funcional	(3.893.780)	(4.478.734)
<b>Total passivo consolidado</b>	<b>(5.356.111)</b>	<b>(5.815.336)</b>
<b>Total líquido consolidado</b>	<b>(5.356.016)</b>	<b>(5.815.302)</b>
Provisões registradas nas controladas	(56)	(34)
<b>Total líquido controladora</b>	<b>(5.356.072)</b>	<b>(5.815.336)</b>



## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

A Samarco alterou para o ano-base 2021 o critério de apuração do IRPJ, deixando de adotar o incentivo fiscal de alíquota de 18% sobre a atividade de exportação de mineral abundante, e passando a recolher o imposto conforme regra geral do Lucro Real com a incidência da alíquota de 25%. Não obstante a Companhia possua decisão transitada em julgado que lhe assegure a apuração com a incidência de alíquota diferenciada de 18%, desde o ano-base 2000 a Receita Federal do Brasil promoveu reiteradas autuações questionando a forma de apuração adotada pela Companhia, as quais ainda são discutidas no âmbito administrativo e judicial. Com o retorno operacional e com o intuito de promover maior previsibilidade à Companhia, optou-se por não utilizar o incentivo fiscal no período, de modo a se evitar novos questionamentos pelas autoridades fiscais quanto a este tema, não obstante a Companhia entenda legítima a apuração com a aplicação da alíquota incentivada, e prosseguirá com as discussões pretéritas em andamento.

A expectativa de realização do imposto de renda diferido de conversão e de depreciação fiscal encontra-se detalhada abaixo:

	Até 1 ano	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	De 5 a 8 anos	De 8 a 10 anos	Mais de 10 anos	Total 2022
Conversão – diferença de moeda funcional	(236.473)	(595.499)	(829.544)	(1.196.313)	(1.035.856)	-	(3.893.685)
Depreciação fiscal	-	-	-	-	-	(1.462.331)	(1.462.331)
<b>Total consolidado</b>	<b>(236.473)</b>	<b>(595.499)</b>	<b>(829.544)</b>	<b>(1.196.313)</b>	<b>(1.035.856)</b>	<b>(1.462.331)</b>	<b>(5.356.016)</b>
Provisões nas controladas	(56)	-	-	-	-	-	(56)
<b>Total controladora</b>	<b>(236.529)</b>	<b>(595.499)</b>	<b>(829.544)</b>	<b>(1.196.313)</b>	<b>(1.035.856)</b>	<b>(1.462.331)</b>	<b>(5.356.072)</b>

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES  
FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

## 28.4 Imposto de renda no resultado

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Prejuízo antes do imposto de renda	(10.746.024)	(9.525.601)	(10.746.024)	(9.525.482)
Diferença de moeda funcional - art.62 da Lei 12.973/2014	6.953.061	(4.853.680)	6.953.061	(4.853.680)
<b>Prejuízo líquido tributável</b>	<b>(3.792.963)</b>	<b>(14.379.281)</b>	<b>(3.792.963)</b>	<b>(14.379.162)</b>
<b>Diferenças permanentes:</b>				
Equivalência patrimonial	17.978	(22.636)	-	-
Lucros auferidos no exterior	-	20.990	-	20.990
Multas fiscais não dedutíveis	66	638	66	638
Doações não dedutíveis	8.910	10.345	8.910	10.345
Variação cambial (regime Caixa)	(53.274)	66.851	(53.274)	44.215
Outras adições (exclusões) permanentes	4.135	18.627	22.113	18.627
<b>Diferenças temporárias:</b>				
Provisão para Recuperação Socioambiental e Socioeconômica	709.118	21.416.080	709.118	21.416.080
Provisão para baixa de ativos imobilizado	3.452.514	-	3.452.514	-
Depreciação Fiscal	(502.886)	(428.529)	(502.886)	(428.529)
Rendimentos s/ Dep. Judiciais	(127.401)	(10.193)	(127.401)	(10.193)
Variação Cambial Não Realizada	(2.355.708)	2.489.585	(2.355.708)	2.489.585
Impairment	-	(9.040.117)	-	(9.040.117)
Provisão Descaracterização Barragem Germano	(651.258)	(352.161)	(651.258)	(352.161)
Outras adições (exclusões) temporárias	290.584	470.540	290.584	470.421
<b>Lucro (Prejuízo) Fiscal antes da compensação</b>	<b>(3.000.185)</b>	<b>260.739</b>	<b>(3.000.185)</b>	<b>260.739</b>
Compensação prejuízo fiscal	-	(78.250)	-	(78.250)
<b>Lucro (Prejuízo) Fiscal após a compensação</b>	<b>(3.000.185)</b>	<b>182.489</b>	<b>(3.000.185)</b>	<b>182.489</b>
<b>Alíquota nominal</b>	<b>25%</b>	<b>25%</b>	<b>25%</b>	<b>25%</b>
<b>Imposto de renda apurado</b>	<b>750.046</b>	<b>(45.622)</b>	<b>750.046</b>	<b>(45.622)</b>
Imposto de renda diferido depreciação fiscal	(125.722)	(107.132)	(125.722)	(107.132)
Imposto de renda diferido adições (exclusões) temporárias	203.398	4.920.280	203.398	4.920.280
Imposto de renda das empresas do exterior	-	-	(1.076)	(119)
Provisão para Perda Imposto de renda diferido Ad.Temporarias	(230.009)	(4.949.807)	(230.009)	(4.949.807)
Provisão para perda de prejuízo fiscal	(715.985)	19.563	(715.985)	19.563
Imposto de renda diferido de conversão	584.954	(357.808)	584.954	(357.808)
<b>Imposto de renda no resultado</b>	<b>466.682</b>	<b>(520.526)</b>	<b>465.606</b>	<b>(520.645)</b>
<b>Alíquota efetiva</b>	<b>(12,30%)</b>	<b>3,11%</b>	<b>(12,28%)</b>	<b>3,11%</b>

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

A seguir, apresentamos a composição da receita (despesa) de imposto de renda segregado entre corrente e diferido:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Imposto de renda corrente	-	(45.622)	(1.076)	(45.741)
Imposto de renda diferido prejuízo fiscal	937.345	-	937.345	-
Provisão para perda de imposto de renda diferido prejuízo fiscal	(903.284)	19.563	(903.284)	19.563
Provisão para imposto de renda diferido	(815.354)	4.324.936	(815.354)	4.324.936
Provisão para perda imposto de renda diferido	689.626	(4.461.595)	689.626	(4.461.595)
Imposto de renda diferido sobre itens não monetários	558.349	(357.808)	558.349	(357.808)
<b>Despesas de imposto de renda diferido e corrente</b>	<b>466.682</b>	<b>(520.526)</b>	<b>465.606</b>	<b>(520.645)</b>

## 28.5 Imposto de renda a recuperar

Segue abaixo o imposto de renda a recuperar referente a estimativas mensais recolhidas a maior em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

	Controladora e Consolidado	
	2022	2021
Imposto de renda a recuperar	170.479	187.876

## 28.6 Contribuição Social

Em 31 de dezembro de 2022 foi constituído provisão para contingência de CSLL no montante de R\$ 5.251.904, após decisão do STF sobre a coisa julgada nos temas 881 e 885, conforme mencionado na nota explicativa 32.

Segue abaixo composição da provisão para contingência de CSLL no resultado:

	Controladora e Consolidado	
	2022	
Principal	(1.799.390)	
Multa + encargos	(1.245.412)	
Despesa Financeira (Juros Selic)	(2.207.102)	
<b>Provisão para contingência CSLL</b>	<b>(5.251.904)</b>	

## 29. COMPROMISSOS (Commitments)

A Companhia possui contratos de longo prazo para o fornecimento de matéria-prima, serviços e compras de imobilizado, conforme mostra a tabela a seguir:

	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 2 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Mais de 5 anos	Total 2022	Total 2021
Gastos de capital para ampliação e renovação de imobilizado	66.655	-	-	-	-	66.655	383.436
Serviços e outros	2.249.743	758.068	220.886	100.319	-	3.329.016	2.983.644
Aquisição de minério de ferro	201.266	169.961	153.686	313.072	1.640.108	2.478.093	-
Fornecimento de energia e matéria-prima	781.510	123.998	132.389	139.616	-	1.177.513	1.250.613
	<b>3.299.174</b>	<b>1.052.027</b>	<b>506.961</b>	<b>553.007</b>	<b>1.640.108</b>	<b>7.051.277</b>	<b>4.617.693</b>

Os *commitments* demonstram os compromissos que a Samarco possui que são as obrigações contratuais de longo prazo com os fornecedores para renovação e ampliação de ativo fixo, bem como para a prestação de serviços diversos objetivando a manutenção das unidades fabris e administrativas, aquisição de minério de ferro junto a terceiros, fornecimento de energia e insumos, assim como custos de fretamento com embarques.

## 30. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GESTÃO DE RISCOS

### 30.1 Gestão de risco financeiro

A Companhia possui instrumentos financeiros inerentes às suas operações, representados por caixa e equivalentes de caixa, caixa restrito, contas a receber, outros ativos, fornecedores, empréstimos e financiamentos, encargos financeiros a pagar e outros passivos.

A Administração desses instrumentos visa assegurar a máxima liquidez, rentabilidade e segurança possíveis. A gestão financeira leva em conta a análise da exposição ao risco que a Administração pretende cobrir (câmbio, taxa de juros, etc.) e das políticas e estratégias definidas pela Administração da Companhia, sempre aprovadas por seu Comitê de Finanças.

A Companhia e suas controladas não efetuam aplicações de caráter especulativo em derivativos ou em quaisquer outros ativos de risco.

## 30.2 Instrumentos financeiros por categoria

Os instrumentos financeiros da Companhia foram classificados conforme abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
	Custo Amortizado	Custo Amortizado	Custo Amortizado	Custo Amortizado
<b>Ativo circulante</b>				
Caixa e equivalentes de caixa (nota 4)	538.354	1.994.145	542.750	2.000.775
Caixa restrito (nota 5)	1.433	1.438	1.433	1.438
Contas a receber (nota 6)	828.220	448.199	826.112	445.943
Demais ativos (nota 9)	15.718	13.774	15.829	13.837
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>1.383.725</b>	<b>2.457.556</b>	<b>1.386.124</b>	<b>2.461.993</b>
<b>Ativo não circulante</b>				
Caixa restrito (nota 5)	25.408	-	25.408	-
Demais ativos (nota 9)	19.413	19.842	19.413	19.842
<b>Total do ativo</b>	<b>1.428.546</b>	<b>2.477.398</b>	<b>1.430.945</b>	<b>2.481.835</b>
<b>Passivo circulante</b>				
Fornecedores (nota 14)	706.110	475.684	705.759	475.701
Empréstimos e financiamentos (nota 15)	28.850.046	30.843.677	28.850.046	30.843.677
Encargos financeiros a pagar (nota 15)	7.712.157	6.536.828	7.712.157	6.536.828
Demais passivos (nota 21)	299.087	198.614	271.338	156.802
<b>Total do passivo circulante</b>	<b>37.567.400</b>	<b>38.054.803</b>	<b>37.539.300</b>	<b>38.013.008</b>
<b>Passivo não circulante</b>				
Demais passivos (nota 21)	155.684	154.240	155.684	154.240
<b>Total do passivo</b>	<b>37.723.084</b>	<b>38.209.043</b>	<b>37.694.984</b>	<b>38.167.248</b>

## 30.3 Fatores de risco financeiro

As atividades regulares da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros: risco de crédito,

risco de mercado (incluindo risco de preço, risco de taxa de juros e risco de taxa de câmbio) e risco de liquidez, conforme segue:

### (a) Risco de crédito

A política de vendas da Companhia subordina-se às normas de crédito fixadas por sua Administração, objetivando mitigar riscos de não recebimento das vendas em aberto e aquelas a serem realizadas. A Companhia utiliza uma metodologia robusta de

análise de crédito de suas contrapartes (clientes), que combina ferramentas externas e internas para a classificação do risco. As ferramentas utilizam-se de informações quantitativas (como informações financeiras da contraparte), bem como informações qualitativas (posição estratégica da contraparte e o histórico de relacionamento comercial). Com base no risco de crédito atribuído para a contraparte, a Companhia utiliza diferentes estratégias para mitigação do risco, como pagamento antecipado, cartas de crédito, garantias corporativas, entre outros.

A receita bruta de vendas foi de R\$ 8.239.089 em 2022 (R\$ 9.028.950 em 2021), enquanto a perda de crédito esperada em 2022 foi de R\$ 23.079 (R\$ 24.897 em 2021) no Consolidado.

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

A exposição ao risco de crédito dos recebíveis está distribuída conforme tabela abaixo:

	Controladora e Consolidado	
	2022	2021
Oriente Médio / África	16,65%	26,66%
Ásia	31,92%	34,98%
Europa	26,46%	26,21%
Américas	24,97%	12,15%

#### (b) Risco de mercado

##### (i) Risco de preço

O preço das pelotas de minério de ferro, principal produto da Companhia, é estabelecido por meio de índices diários de minério de ferro, publicados por agências independentes aos quais são adicionados um prêmio para a produção de pelota, negociados trimestralmente diretamente com os seus clientes. O nível de preços negociado sofre impacto direto da demanda e oferta mundiais de minério de ferro.

##### (ii) Risco de taxa de juros

Este risco decorre da possibilidade da Companhia e suas Controladas sofrerem impactos inesperados em função da oscilação das taxas de juros incidentes sobre ativos e passivos financeiros, bem como da inflação. A maior parte dos empréstimos e financiamentos da Companhia em 31 de dezembro de 2022 é estabelecida em Dólares norte-americanos. Do total

dos empréstimos e financiamentos R\$11.606 são relacionados a taxas fixas e R\$ 17.244 a taxas flutuantes, sendo estas correspondentes majoritariamente à variação da LIBOR acrescida de "spread" contratual. A Companhia não possui proteção para a variação da LIBOR, em conformidade com suas diretrizes internas e de seus acionistas. O risco de taxa de juros decorre também de pequena parcela da dívida referenciada ao IGP-DI.

##### (iii) Risco de taxa de câmbio

Decorre da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio de moedas estrangeiras (moedas diferentes da moeda funcional) utilizadas pela Companhia para aquisição de insumos e/ou serviços nacionais, pagamento de tributos, dividendos e outros. A Companhia possui os seguintes ativos e passivos, em Reais, que podem exercer influência, sobre o resultado da mesma, pela variação da taxa de câmbio:

(1) Exposição do ativo	Consolidado	
	2022	2021
<b>Ativo circulante</b>		
Caixas e equivalentes de caixa	30.854	7.794
Caixa restrito	1.355	1.438
Contas a receber no país	108.809	956
Imposto de renda a recuperar	170.479	187.876
Demais tributos a recuperar	153.467	72.256
Demais ativos	15.829	13.837
<b>Ativo não circulante</b>		
Depósitos judiciais	1.226.987	2.015.142
Caixa restrito	25.408	-
Demais tributos a recuperar	82.430	75.575
Demais ativos	19.413	19.842
	<b>1.835.031</b>	<b>2.394.716</b>

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
 NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES  
 FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021  
 (Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

<b>(<sup>2</sup>) Exposição do passivo</b>	<b>Consolidado</b>			
	<b>2022</b>	<b>2021</b>		
<b>Passivo circulante</b>				
Fornecedores	(683.853)	(468.446)		
Empréstimos, financiamentos e encargos	(9.547.143)	(9.853.937)		
Salários, provisões e contribuições sociais	(91.096)	(90.610)		
Tributos a recolher	(860.922)	(753.761)		
Provisão para imposto de renda	(752)	(46)		
Provisões diversas	(17.922.738)	(21.214.115)		
Demais Passivos	(268.717)	(196.465)		
<b>Passivo não circulante</b>				
Tributos a recolher	(86.598)	(142.534)		
Provisões para contingências	(4.366.707)	(50.460)		
Imposto de renda diferido	(5.356.016)	(5.815.302)		
Dividendos	(2.805.548)	(2.805.548)		
Provisões diversas	(16.108.713)	(16.231.597)		
Outras contas a pagar no país de partes relacionadas	(18.021.872)	(14.456.634)		
Demais passivos	(153.546)	(150.928)		
	<b>(76.274.221)</b>	<b>(72.230.383)</b>		
<b>(<sup>3</sup>) Exposição não registrada no balanço:</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Ações tributárias</b>			<b>Ações cíveis</b>	
Expectativa de perda remota	(2.561.847)	(2.418.485)	Expectativa de perda remota	(219.905)
Expectativa de perda possível	(8.497.649)	(12.930.929)	Expectativa de perda possível	(6.424.107)
<b>Ações trabalhistas</b>			<b>Ações ambientais</b>	
Expectativa de perda remota	(259.670)	(236.515)	Expectativa de perda remota	(52.716)
Expectativa de perda possível	(597.584)	(577.530)	Expectativa de perda possível	(1.755.734)
<b>Resumo da exposição de taxa de cambio</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>		
Exposição registrada no balanço ( <sup>1</sup> + <sup>2</sup> )	(74.439.190)	(69.835.667)		
Exposição não registrada no balanço ( <sup>3</sup> )	(20.369.212)	(24.123.465)		
<b>Exposição líquida total</b>	<b>(94.808.402)</b>	<b>(93.959.132)</b>		

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia atualmente não possui operações financeiras de proteção aos seus ativos e passivos em Reais. Os ativos e passivos em moeda estrangeira foram convertidos para a moeda funcional pela taxa de câmbio da data da elaboração das demonstrações financeiras, sendo US\$1,00 equivalente a R\$ 5,2171 em 31 de dezembro de 2022 e US\$ 1,00 equivalente a R\$ 5,5799 em 31 de dezembro de 2021.

#### (iv) Qualidade do crédito dos ativos financeiros

##### Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
<b>Conta corrente e depósitos bancários de curto prazo</b>				
Grau de Investimento ( <i>Investment Grade</i> )	538.354	1.994.145	542.750	2.000.775
	<b>538.354</b>	<b>1.994.145</b>	<b>542.750</b>	<b>2.000.775</b>

Foram incluídas nessa categoria contas correntes e aplicações financeiras em bancos.

##### Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
<b>Contrapartes com Classificação Externa de Crédito (S&amp;P)</b>				
Grau de Investimento ( <i>Investment Grade</i> )	706.400	375.936	706.416	375.957
<b>Contrapartes sem Classificação Externa de Crédito (S&amp;P)</b>				
Grupo 1 – clientes com até 5 anos de relacionamento	47	47	47	47
Grupo 2 – clientes com mais de 5 anos com baixo histórico de inadimplência	134.645	142.702	134.645	142.697
Grupo 3 – clientes no país e que não são de minério de ferro	13.555	7.793	13.555	7.793
	<b>854.647</b>	<b>526.478</b>	<b>854.663</b>	<b>526.494</b>

#### (c) Risco de liquidez

O risco de liquidez consiste na probabilidade de a Companhia não dispor de recursos suficientes para cumprir suas obrigações nos prazos devidos.



## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

A Administração da Companhia tem enfrentado desafios em sua gestão de risco de liquidez desde a suspensão de suas operações produtivas após o rompimento da barragem de rejeitos de Fundão. Porém, após o retorno operacional ao final do ano de 2020, há uma mudança natural na condição de caixa da Companhia. Em 2022, a liquidez da Companhia foi assegurada pela sua capacidade de geração de caixa durante o ano.

Os valores contábeis dos fluxos de caixa dos passivos financeiros (excluindo empréstimos e contas a pagar para acionistas) são:

<b>Consolidado</b>			
<b>2022</b>			
	<b>Valor</b>	<b>Até 12 meses</b>	<b>1 – 10 anos</b>
Fornecedores	705.759	705.759	-
Empréstimos e financiamentos	19.933.303	19.933.303	-
Encargos financeiros a pagar	7.446.134	7.446.134	-

O valor dos fluxos de caixa não descontados contratados está demonstrado assim:

<b>Consolidado</b>				
	<b>Valor contábil</b>	<b>Fluxo de caixa contratual</b>		<b>2023</b>
		<b>0 - 6 meses</b>	<b>6- 12 meses</b>	
Fornecedores	705.759	705.759	686.937	18.822
Empréstimos e financiamentos	19.933.303	19.933.303	19.933.303	-
Encargos financeiros	7.446.134	7.446.134	7.446.134	-
<b>Total</b>	<b>28.085.196</b>	<b>28.085.196</b>	<b>28.066.374</b>	<b>18.822</b>

Conforme explicado na nota explicativa 3(d), além dessas obrigações financeiras constantes na tabela, há aquelas estabelecidas nos termos do TTAC, que afetam a liquidez da Companhia. É importante ressaltar que, na medida em que a Samarco não disponha de recursos para cumprir com tais obrigações financeiras, cada um de seus acionistas, Vale e BHP Billiton Brasil o fará, conforme suas participações de 50% cada no capital social da Samarco.

#### (d) Análise de sensibilidade

A Companhia está exposta a riscos financeiros atrelados a passivos que possuem indexação principalmente

à Libor, no caso dos financiamentos externos e do IGP-DI para operações no país.

Com o intuito de identificar a sensibilidade do indexador, nas dívidas ao qual a Companhia estava exposta em 31 de dezembro de 2022, foram definidos três cenários diferentes, de forma a abranger o período dos 12 meses seguintes. Com base no índice acumulado de IGP-DI e na taxa Libor válida para 6 meses, vigentes em 31 de dezembro de 2022, a Companhia definiu um cenário provável e outros dois cenários adicionais, a partir do primeiro - cenários II e III, com elevação da taxa de 25% e 50%, respectivamente.

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Risco	Cenário provável I	Cenário II	Cenário III
Empréstimos e financiamentos no exterior	Libor	5,139% a.a.	6,424% a.a.	7,708% a.a.
<b>Juros em 31 de dezembro de 2022</b>		<b>563.510</b>	<b>704.388</b>	<b>845.266</b>
Empréstimos e financiamentos no país	IGP-DI	5,03% a.a.	6,288% a.a.	7,545% a.a.
<b>Juros em 31 de dezembro de 2022</b>		<b>117</b>	<b>146</b>	<b>175</b>

A simulação considera os saldos das respectivas dívidas (em dólar e em moeda local) em 31 de dezembro de 2022 com repagamento apenas no final do período.

De forma a identificar a sensibilidade de variações decorrentes de moeda estrangeira às quais a Companhia estava exposta em 31 de dezembro de 2022, foram definidos três cenários diferentes para as contas ativo e passivo, sendo que os cenários II e III contemplam redução da taxa cambial de 25% e 50%, respectivamente, a partir do primeiro, denominado cenário provável I.

Passivo financeiro	Exposição (R\$)	Cenário provável I (US\$)	Cenário II (US\$)	Cenário III (US\$)
Taxa cambial - (Risco - R\$/US\$)	-	5,2171	3,9128	2,6086
Total ativo	1.835.031	351.734	468.979	703.468
Total passivo	(76.274.221)	(14.620.042)	(19.493.389)	(29.240.084)
<b>Exposição líquida em Reais registrada no balanço</b>	<b>(74.439.190)</b>	<b>(14.268.308)</b>	<b>(19.024.410)</b>	<b>(28.536.616)</b>

## 30.4 Garantias bancárias

Conforme demonstrado no quadro abaixo, a Companhia possui fianças bancárias de instituições financeiras emitidas por prazo indeterminado, em sua maioria para garantia de suspensão de exigibilidade de processos de execução fiscal no montante total de R\$ 1.189.976 (31 de dezembro de 2021 de R\$ 1.122.027), atualizado em 31 de dezembro de 2022. O montante total originalmente contratado é de R\$ 1.012.806.

Os saldos das fianças foram atualizados de acordo com os saldos das CDAs (Certidões de Dívida Ativa) durante o ano de 2022.

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Banco	Valor contratado	Valor atualizado	Indexador	Prazo
Bradesco	607.850	563.734	Selic	Indeterminado
Bradesco	27.956	27.780	VRTE	Indeterminado
Votorantim	100.948	198.652	Selic	Indeterminado
Itaú	276.052	399.810	Selic	Indeterminado
<b>Total</b>	<b>1.012.806</b>	<b>1.189.976</b>		

## 30.5 Gestão de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a liquidez, gerenciando o custo do capital de forma a minimizá-lo, e, ao mesmo tempo, oferecer retorno sustentável e adequado aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas.

Em condições normais de operação, a Companhia monitora e gerencia os níveis de alavancagem financeira de acordo com os padrões de mercado, sua estratégia e o cumprimento de índices financeiros previstos em contratos de empréstimos e financiamentos na forma de financial covenants (Net Debt/EBITDA). O Net Debt/EBITDA é um índice que corresponde à dívida líquida em comparação com a geração de caixa da Companhia, medida pelo EBITDA. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total

de empréstimos e financiamentos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa.

Conforme mencionado, os cálculos de alavancagem atualmente não estão sendo feitos e reportados aos credores, conforme estipulados nos contratos de financiamento, uma vez que as dívidas estão sendo renegociadas com todos os credores, no âmbito da Recuperação Judicial.

Adicionalmente, demonstramos o cálculo do índice de alavancagem financeira considerando a dívida líquida como um percentual do capital total. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido com a dívida líquida como abaixo:

	2022	2021
Total dos empréstimos e financiamentos	36.562.203	37.380.505
(-) Caixa e equivalentes de caixa e caixa restrito	(569.591)	(2.002.213)
<b>Dívida líquida</b>	<b>35.992.612</b>	<b>35.378.292</b>
Total do patrimônio líquido	(71.952.887)	(64.485.811)
<b>Total do capital</b>	<b>(35.960.275)</b>	<b>(29.107.519)</b>
<b>Índice de alavancagem financeira</b>	<b>(100%)</b>	<b>(122%)</b>

Em condições normais, a análise dos referidos indicadores, suporta o processo de gestão de capital de giro, de forma a manter o grau de alavancagem da Companhia em níveis iguais ou inferiores ao índice de alavancagem que a Administração considera adequado.

## 30.6 Hierarquia de valor justo

A Companhia considera “valor justo” como o preço que seria obtido na venda de um ativo ou pago para transferir um passivo em uma transação entre

participantes do mercado na data da mensuração (preço de saída). A Companhia utiliza os dados de mercado ou de premissas que os participantes do mercado utilizariam para precificar o ativo ou passivo, incluindo premissas acerca de riscos e os riscos inerentes aos inputs utilizados na técnica de avaliação. A Companhia aplica principalmente a abordagem de mercado para recorrer à mensuração do valor justo e se esforça para utilizar a melhor informação disponível. Consequentemente, a Companhia utiliza técnicas de avaliação que maximizam o uso de inputs observáveis e minimiza o uso de inputs não observáveis. A Companhia é capaz de classificar os saldos de valor

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

justo com base nos inputs observáveis. A hierarquia do valor justo é usada para priorizar os inputs utilizados para mensurar o valor justo. Os três níveis de hierarquia de valor justo são os seguintes:

- Nível 1. Mercado ativo: preço cotado - Um instrumento financeiro é considerado como cotado em um mercado ativo se os preços cotados estiverem pronta e regularmente disponíveis para a troca ou organizados por operadores do mercado de balcão, por corretores, ou por associações de mercado por entidades que visam ter preços divulgados por agências reguladoras, e se esses preços representarem transações de mercado que ocorrem regularmente entre partes independentes, sem favorecimento.
- Nível 2. Sem mercado ativo: Técnica de Avaliação - Para um instrumento sem mercado ativo, o valor justo é avaliado através de uma metodologia de avaliação / pricing. Outros critérios podem ser utilizados, tais como os dados do valor justo de outro instrumento atual que é substancialmente o mesmo, uma análise de fluxo de caixa descontado e modelos de precificação de opções. A técnica de avaliação visa determinar qual seria o preço da transação na data de mensuração em uma troca isenta de outros interesses e motivada por considerações comerciais.
- Nível 3. Sem mercado ativo: instrumentos de capital próprio - Valor justo de investimentos em ações/participações acionárias ou patrimoniais que não tenham preços de mercado cotados em um mercado ativo e derivativos que estão ligados a eles e que devem ser liquidados mediante a entrega de ações/participações não negociadas.

	Saldo em 2022	Hierarquia de valor justo		
		Nível 1	Nível 2	Nível 3
Empréstimos e financiamentos	36.562.203	16.199.606*	20.362.597	-

(\*) Valor referente apenas aos Bonds, os demais empréstimos e financiamentos foram classificados como nível 2.

O valor justo dos passivos financeiros relacionados aos empréstimos, financiamentos e encargos, cujos saldos contábeis são mensurados ao custo amortizado, é calculado conforme a seguir:

	2022		2021	
	Valor contábil	Valor justo estimado	Valor contábil	Valor justo estimado
Bonds (i)	16.199.606	7.331.884	16.410.787	9.883.823
EPPs (export pre payments) (ii)	10.815.454	4.920.058	10.490.732	7.049.605
Outros	9.547.143	4.343.091	10.478.986	8.797.565
	<b>36.562.203</b>	<b>16.595.033</b>	<b>37.380.505</b>	<b>25.730.993</b>

(i) O valor justo das operações de *bonds* é obtido pela cotação do título no mercado secundário (utilizado o valor de fechamento, informado pela *Bloomberg*);

(ii) Para as operações de empréstimo na modalidade EPP (Export Pre-Payment), as operações de debêntures e outras operações de valores pouco representativos, que não possuem divulgação em merca-

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

do secundário de dívida, ou para as quais o referido mercado não apresenta liquidez suficiente, o cálculo do valor justo também foi feito com base na cotação dos bonds no mercado secundário.

A Administração entende que os demais instrumentos financeiros, tais como contas a receber, caixa e equivalentes de caixa e, fornecedores, os quais são reconhecidos nas demonstrações financeiras pelos seus valores contábeis, não apresentam variações significativas em relação aos respectivos valores justos.

## 31. COBERTURA DE SEGUROS

A fim de mitigar riscos e considerando a natureza de suas operações, a Companhia mantém sob contrato diversas modalidades de apólices de seguro. As apólices estão em linha com a política de gestão de riscos, as diretrizes de seus comitês de gestão e são semelhantes às apólices contratadas por outras empresas na mesma linha de negócios da Samarco. As coberturas dessas apólices incluem: seguro de ativos operacionais, seguro de vida e de acidentes pessoais, frota de veículos, seguros de responsabilidade civil, riscos diversos e outros.

A apólice de responsabilidade civil e de operações da Companhia foi devidamente renovada e tem vencimento em 09 de maio de 2023, e as tratativas para renovação da apólice estão em andamento. As coberturas para barragens, diques, descarte de rejeitos e similares estão excluídas da apólice.

Além disso, a Samarco mantém uma apólice de seguro de responsabilidade civil com cobertura para diretores e administradores, com vigência até abril de

2023 e possui limite máximo de cobertura no valor de R\$45.000. Este seguro cobre os membros do conselho de administração, diretoria, conselho fiscal e qualquer outro órgão mencionado no estatuto social, bem como determinados empregados nos níveis de gestão, tanto na Companhia como em suas controladoras (coletivamente denominadas “Seguradas”). A apólice cobre perdas financeiras resultantes de reclamações contra o segurado por atos e omissões no exercício de suas funções de contratação. Abrange também os acordos previamente autorizados pela seguradora com a finalidade de encerrar ações judiciais ou administrativas e cobertura para pagamento de custos de defesa do segurado, se e quando incorridos.

O seguro de riscos operacionais da Samarco, foi contratado em 29 de dezembro de 2022, com vigência até 29 de dezembro de 2023. O instrumento visa amparar os bens pertencentes à Companhia, danos materiais de causa externa e interna e perdas econômicas decorrentes dessas ocorrências. Os danos diretos e consequentes de quaisquer eventos relacionados a barragem e similares estão excluídos da apólice em vigor.

É mantido em vigor desde 2017 o seguro de garantia pecuniária que tem por finalidade atender aos termos do TTAC – Termo de ajustamento e conduta com o Ministério Público em sua 12ª Vara Federal de Belo Horizonte/MG, conforme descrito em nota explicativa 3(j).

## 32. TRANSAÇÕES SEM EFEITO CAIXA

Em 31 de dezembro de 2022, foram realizadas transações de investimentos e de financiamentos sem efeito de caixa conforme apresentado a seguir:

	Controladora e Consolidado	
	2022	2021
Remensuração e adição ao direito de uso	5.055	131.040
Compensação de créditos fiscais com tributos a recolher e encargos sobre folha	50.877	45.810
<b>Total</b>	<b>55.932</b>	<b>176.850</b>

### 33. EVENTOS SUBSEQUENTES

Em julgamento realizado no dia 08 de fevereiro de 2023 dos Temas 881 e 885, o Supremo Tribunal Federal (STF) decidiu que as decisões da referida corte em Ação Direta ou em sede de Repercussão Geral interrompem automaticamente os efeitos temporais das decisões transitadas em julgado nas relações tributárias de trato sucessivo, devendo-se respeitar a irretroatividade e a anterioridade anual e

nonagesimal. As atas de julgamento foram publicadas em 13 de fevereiro de 2023.

A Samarco possui decisão judicial transitada em julgado afastando a incidência da CSLL desde agosto de 1993. Eventual impacto das decisões do STF nos temas 881 e 885, caso permaneçam, recai sobre período posterior à publicação da ata de julgamento da ADI 15/DF em 21 de junho de 2007, respeitado o princípio da novena e da irretroatividade, conforme nota explicativa 19.

## **SAMARCO MINERAÇÃO S.A. – Em Recuperação Judicial**

### **CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

#### **Membros efetivos**

Cláudio Renato Chaves Bastos  
Guilherme Almeida Tângari  
Nelly Angelica Pazó León  
Vagner Silva de Loyola Reis

#### **Suplentes**

Carla Maree Wilson  
Guido Roberto Campos Germani  
Kesley Medeiros Julianelli  
Paulo Rodrigo Chung

### **DIRETORIA**

#### **Rodrigo Alvarenga Vilela**

Diretor Presidente

#### **Gustavo de Abreu Souza Selayzim**

Diretor Financeiro

#### **Luiz Fabiano Silveira Saragiotto**

Diretor de Reestruturação

#### **Reuber Luiz Neves Koury**

Diretor de Projetos e Sustentabilidade

#### **Sergio Gonçalves Mileipe**

Diretor de Planejamento e Operações

### **RESPONSÁVEL TÉCNICO**

Lucas Brandão Filho  
Contador - CRC-MG 046442/O

## Central de Relacionamento da Samarco



**Telefone:**  
0800 033 8485



**E-mail:**  
[relacionamento@samarco.com](mailto:relacionamento@samarco.com)



**Fale Conosco:**  
[www.samarco.com](http://www.samarco.com)