



Valor Empresas 360 | Para quem investe sabendo

**Agora você pode saber tudo sobre as empresas em um único lugar. Antes de investir, acesse e consulte**

**Saiba mais →**

## Samarco apresenta novo plano para pagar credores

Para agradar credores, mineradora fixa em US\$ 2,4 bilhões teto de aporte na Fundação Renova

Por Cibelle Bouças — De Belo Horizonte

24/02/2022 05h02 · Atualizado há um mês

A Samarco Mineração, em recuperação judicial desde abril de 2021, enviou à 2ª Vara Empresarial da Comarca de Belo Horizonte novo plano de recuperação da empresa, para ser avaliado pelos credores. A companhia negociou com diferentes credores nos últimos meses e incluiu nesse plano algumas demandas solicitadas por eles, de acordo com fontes próximas às negociações.

- **LEIA MAIS:**
- **Credores contratam executivo para elaborar plano de “Nova Samarco”**
- **Vale pode ter salto de 504% no lucro, para US\$ 4,47 bi, segundo analistas**
- **Mineradoras vão à Justiça por mudança em lei que acaba com barragens a montante em MG**

A expectativa da Samarco, segundo as fontes, é usar as próximas semanas para discutir o novo plano com os credores - em especial dos financeiros, formados por fundos internacionais - e chegar a um consenso, evitando o litígio. Ontem, a assembleia geral de credores para votar o plano de recuperação judicial não foi realizada por falta de quórum. Com isso, foi reconvocada, em segunda chamada, com realização virtual, para a data de 10 de março.

A falta de quórum era esperada porque há divergências entre os credores e a Samarco em relação ao pagamento da dívida. Os credores financeiros - com R\$ 26,4 bilhões - querem o pagamento de 100% da dívida vencida, mais juros. A Samarco propôs, inicialmente, desconto de 85% na dívida, com o pagamento feito em 2041. Outra opção era converter dívida em participação acionária na empresa.

No plano encaminhado à Justiça, a Samarco propõe o pagamento em parcela única, em dezembro de 2041, com deságio de 75% no valor da dívida, acrescidos de juros de 1% ao ano. Há outra opção. Para pagar os credores, a Samarco fará uma emissão de dívida de US\$ 1,4 bilhão no exterior, com garantia firme das sócias Vale e BHP. A negociação dessa proposta já havia sido considerada insatisfatória em dezembro pelo grupo de credores.

Há ainda a opção de receber parte dos créditos em ações preferenciais da Samarco, e parte em um "senior notes", com vencimento em 7 anos e taxa de remuneração de 6,5% ao ano. Todos os credores poderão receber parte dos créditos em ações de

títulos da dívida. Caso nenhum credor tenha interesse, as acionistas Vale e BHP vão adquirir 50% dos títulos cada uma.

Há ainda a opção de emissão de “junior notes” no total de US\$ 700 milhões, com vencimento em 14 anos e taxa de 7,5% ao ano.

Um outro componente novo é que parte dos créditos extraconcursais das sócias Vale e BHP, no valor de US\$ 2,2 bilhões, receberão o mesmo tratamento que os créditos concursais. Isso significa que as mineradoras não receberão esses créditos antes dos credores da dívida concursal.

Esses créditos extraconcursais poderão ser convertidos em senior notes e ações preferenciais. A expectativa da Samarco, segundo fontes, é que Vale e BHP convertam US\$ 1 bilhão da dívida extraconcursal em títulos e ações.

Por fim, o novo plano estabelece o limite de US\$ 2,4 bilhões para a Samarco aportar na Fundação Renova. Se a necessidade de aporte for maior, as duas acionistas vão bancar o excedente. Antes não havia teto de valores para a fundação responsável pela reparação dos atingidos pelo rompimento da barragem de Fundão, localizada em Mariana (MG), em 2015.

A recuperação judicial da Samarco envolve dívida de R\$ 50,5 bilhões, sendo R\$ 24,1 bilhões com as acionistas e R\$ 26,4 bilhões com os financeiros (fundos). Esse grupo contratou Tito Martins, ex-presidente da Nexa (grupo Votorantim) para elaborar um plano de recuperação alternativo para a mineradora.

---

## Conteúdo Publicitário

Links patrocinados por **taboola**

---

LINK PATROCINADO

**Ferro de Passar a Vapor Black & Decker 1200W - FX1000**

R\$ 99 - AMERICANAS.COM

LINK PATROCINADO

**Mizuno Wave Creation 20, lançamento no Brasil em super oferta**

MIZUNO WAVE 20

LINK PATROCINADO