

**EXMO. SR. DR. JUIZ DE DIREITO DA 4ª VARA EMPRESARIAL DO  
FORO CENTRAL DA COMARCA DA CAPITAL DO ESTADO DO RIO  
DE JANEIRO**

**Processo nº 0855557-28.2023.8.19.0001**

**A ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL CONJUNTA DA RECUPERAÇÃO  
JUDICIAL das sociedades AMERICANAS S.A, B2W DIGITAL LUZ  
S.À.R.L; JSM GLOBAL S.À.R.L. e ST IMPORTAÇÕES LTDA.,**  
devidamente nomeada por esse d. Juízo nos autos do processo em epígrafe,  
vem a íncrita presença de V.Exa., vem a íncrita presença de V.Exa., em  
cumprimento ao artigo 22, II, “d” da Lei nº 11.101/05, apresentar:

### **3º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS**

O presente trabalho é extraído da versão do Relatório Mensal de Atividades apresentada no Incidente nº 0832245-23.2023.8.19.0001, em 31/05/2023, após depuradas as informações e removidos os documentos resguardados por sigilo judicial, profissional e/ou comercial, conforme solicitação das recuperandas, constituindo-se essa **versão pública** de 98 (noventa e oito) páginas de análises e considerações subscritas pela Administração Judicial Conjunta.

## SUMÁRIO

|        |                                                                                                                        |    |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1      | CONSIDERAÇÕES INICIAIS .....                                                                                           | 5  |
| 1.1    | Do objeto do Relatório Mensal .....                                                                                    | 5  |
| 1.2    | Apresentação do Relatório Mensal em 02 (duas) versões – pública e sigilosa .....                                       | 6  |
| 1.3    | Fonte das informações e compromisso com o contraditório e ampla defesa.....                                            | 6  |
| 2      | DADOS RELEVANTES DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL .....                                                                         | 7  |
| 3      | BREVE SÍNTESE E STATUS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL .....                                                                   | 9  |
| 4      | QUADRO - RESUMO DO P.R.J. APRESENTADO PELO “GRUPO AMERICANAS” .....                                                    | 18 |
| 5      | INFORMAÇÕES SOBRE AS ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS .....                                                                 | 27 |
| 6      | PROCEDIMENTO DE MONITORAMENTO PERIÓDICO - PMP .....                                                                    | 37 |
| 6.1    | Informações preliminares do Procedimento de Monitoramento Periódico – PMP instituído pela Administração Judicial ..... | 37 |
| 6.2    | ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES MENSASIS - FLUXO DE 12 (DOZE) MESES.....                                                       | 41 |
| 6.2.1  | Receita bruta mensal .....                                                                                             | 41 |
| 6.2.2  | GMV Total, GMV da Americanas e GMV de parceiros .....                                                                  | 42 |
| 6.2.3  | Transações de venda .....                                                                                              | 42 |
| 6.2.4  | Itens Vendidos .....                                                                                                   | 42 |
| 6.2.5  | Número de lojas.....                                                                                                   | 42 |
| 6.2.6  | Número de Clientes Ativos.....                                                                                         | 43 |
| 6.2.7  | Fluxo de Caixa Realizado .....                                                                                         | 44 |
| 6.2.8  | Fluxo de Caixa Projetado .....                                                                                         | 46 |
| 6.2.9  | Fluxo de Caixa Realizado x Fluxo de Caixa Projetado.....                                                               | 46 |
| 6.2.10 | Prazos de Contas a Receber, Estoques e Fornecedores.....                                                               | 46 |
| 6.2.11 | Disponibilidades .....                                                                                                 | 48 |
| 6.2.12 | Dívida Total com Empréstimos, Financiamentos e Debêntures .....                                                        | 49 |
| 6.2.13 | Investimento em CAPEX .....                                                                                            | 51 |
| 6.2.14 | Sortimento .....                                                                                                       | 52 |
| 6.2.15 | Indicador de Falta.....                                                                                                | 52 |
| 6.2.16 | Ticket Médio .....                                                                                                     | 52 |
| 6.2.17 | Taxa de ocupação das prateleiras e gôndolas das lojas físicas .....                                                    | 52 |
| 6.2.18 | Ocupação do estoque.....                                                                                               | 52 |
| 6.2.19 | Operações de mútuo realizadas.....                                                                                     | 54 |
| 6.2.20 | Pagamento de dívidas .....                                                                                             | 54 |
| 6.2.21 | Pagamentos realizados de remuneração variável, bônus e gratificações.....                                              | 55 |

|        |                                                                           |    |
|--------|---------------------------------------------------------------------------|----|
| 6.2.22 | Pagamentos realizados de dividendos e Juros de Capital Próprio .....      | 56 |
| 6.2.23 | Vencimentos dos títulos e valores mobiliários com liquidação futura.....  | 56 |
| 6.3    | ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES MENS AIS - FLUXO DE 30 DIAS .....                 | 56 |
| 6.3.1  | Receita bruta diária .....                                                | 57 |
| 6.3.2  | GMV total e GMV de parceiros .....                                        | 57 |
| 6.3.3  | Transações de venda .....                                                 | 57 |
| 6.3.4  | Itens Vendidos .....                                                      | 57 |
| 6.3.5  | Número de lojas e Base de Clientes Ativos.....                            | 57 |
| 6.3.6  | Fluxo de Caixa Realizado .....                                            | 58 |
| 6.3.7  | Fluxo de Caixa Projetado .....                                            | 60 |
| 6.3.8  | Fluxo de Caixa Realizado X Fluxo de Caixa Projetado.....                  | 61 |
| 6.3.9  | Prazos de Contas a Receber, Estoques e Fornecedores.....                  | 61 |
| 6.3.10 | Disponibilidades .....                                                    | 61 |
| 6.3.11 | Dívida Total com Empréstimos, Financiamentos e Debêntures .....           | 62 |
| 6.3.12 | Sortimento .....                                                          | 62 |
| 6.3.13 | Ticket Médio .....                                                        | 62 |
| 6.3.14 | Operações de mútuo.....                                                   | 62 |
| 6.3.15 | Pagamento das dívidas.....                                                | 62 |
| 6.3.16 | Pagamentos realizados de remuneração variável, bônus e gratificações..... | 63 |
| 6.3.17 | Pagamentos realizados de dividendos e Juros de Capital Próprio .....      | 63 |
| 6.3.18 | Vencimentos de valores de títulos e valores mobiliários.....              | 63 |
| 6.3.19 | Prazos de recebíveis ( <i>Aging</i> ).....                                | 63 |
| 6.3.20 | Vencimento das obrigações ( <i>Aging</i> ).....                           | 64 |
| 6.4    | ANÁLISE SEMANAL.....                                                      | 64 |
| 6.4.1  | Publicação de Fatos Relevantes.....                                       | 64 |
| 6.4.2  | Informações divulgadas ao Mercado.....                                    | 65 |
| 6.4.3  | Demissões de Funcionários .....                                           | 66 |
| 6.4.4  | Fechamento/entrega de lojas .....                                         | 66 |
| 6.4.5  | Rescisão ou celebração de contratos que gerem impactos relevantes.....    | 67 |
| 6.4.6  | Existência de ação judicial nacional ou estrangeira .....                 | 67 |
| 6.4.7  | Existência de ação judicial nacional ou estrangeira .....                 | 67 |
| 6.4.8  | Mudanças relevantes na circulação de ações da companhia.....              | 67 |
| 6.4.9  | Recebimento de autuações pela CVM e/ou outros órgãos estatais .....       | 67 |
| 6.4.10 | Novas captações de recursos via aporte de capital ou empréstimos.....     | 68 |

|        |                                                                                                                                                                                  |    |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 6.4.11 | Operações de mútuo.....                                                                                                                                                          | 68 |
| 6.4.12 | Pagamentos realizados de dividendos e Juros sobre capital próprio (JCP).....                                                                                                     | 68 |
| 6.4.13 | Pagamentos realizados de dividendos e JCP.....                                                                                                                                   | 68 |
| 6.4.14 | Pagamentos realizados na semana .....                                                                                                                                            | 69 |
| 6.4.15 | Recebimentos realizados na semana.....                                                                                                                                           | 69 |
| 6.4.16 | Decisões de negócio que afetem a operação e/ou as expectativas de faturamento .....                                                                                              | 69 |
| 6.4.17 | FATO SUPERVENIENTE – COMUNICADO AO MERCADO DE 31/05/2023 –<br>ESTIMATIVA DE ENTREGA DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS RELATIVAS AO<br>EXERCÍCIO SOCIAL ENCERRADO EM 31/12/2022 ..... | 70 |
| 7      | DA COMISSÃO PARLAMENTAR DE INQUÉRITO INSTALADA NA CÂMARA DOS<br>DEPUTADOS – “CPI AMERICANAS” .....                                                                               | 71 |
| 8      | COMPLEMENTAÇÃO AO RELATÓRIO CIRCUNSTANCIADO DE ID.50789845.....                                                                                                                  | 75 |
| 9      | INCIDENTES PROCESSUAIS E RECURSAIS VINCULADOS AO PROCESSO DE<br>RECUPERAÇÃO JUDICIAL.....                                                                                        | 82 |
| 9.1    | Incidentes de 1ª instância vinculados ao processo principal.....                                                                                                                 | 82 |
| 9.2    | Incidentes em trâmite perante o TJERJ .....                                                                                                                                      | 83 |
| 9.3    | Recursos em trâmite perante o E. STJ e E. STF:.....                                                                                                                              | 86 |
| 9.4    | Ações desassociadas do processo de Recuperação Judicial.....                                                                                                                     | 88 |
| 10     | RELATÓRIO DE ANDAMENTOS .....                                                                                                                                                    | 89 |
| 11     | RELATÓRIO DE INCIDENTES.....                                                                                                                                                     | 89 |
| 12     | FORMULÁRIO – RECOMENDAÇÃO Nº 72/2020 DO CNJ .....                                                                                                                                | 90 |

## 1 CONSIDERAÇÕES INICIAIS

1. O Relatório Mensal das Atividades das Recuperandas se apresenta em cumprimento à disposição do artigo 22, inciso II, alíneas “a” e “c” da Lei nº 11.101/2005 e da determinação deste d. Juízo da 4ª Vara Empresarial da Comarca da Capital do Estado do Rio de Janeiro, que, na decisão de deferimento do processamento da Recuperação Judicial do Grupo Americanas, constante do id: 42645587, determinou a apresentação do referido relatório até o último dia do mês subsequente<sup>1</sup>.

### 1.1 Do objeto do Relatório Mensal

2. O escopo do Relatório Mensal encontra-se instituído pela lei de regência para fins de acompanhamento/fiscalização das atividades do devedor, e se circunscreve à análise das informações disponibilizadas à A.J. para auxiliar os credores e interessados durante o processo de Recuperação Judicial, observadas as seguintes premissas:

- (a) Análise da atividade desempenhada pelas sociedades;
- (b) Análise da situação econômica do Grupo Empresarial;
- (c) Análise das questões financeiras do Grupo Empresarial;

3. Neste contexto, o Relatório também reúne os documentos que serviram de substrato para as análises realizadas, de forma a franquear acesso aos credores, interessados e Ministério Público, **sem emissão de juízo de valor quanto aos dados/documentos analisados, cuja atribuição é**

---

<sup>1</sup> 1.2) Deverá a Administração Judicial apresentar, ainda, relatórios mensais quanto ao desenvolvimento da atividade das requerentes (art. 22, II, "c", segunda parte, da Lei nº 11.101/05), que não se confunde com o relatório acima mencionado, até o 30º dia do mês subsequente. Todos os relatórios deverão ser protocolados pelo A.J. em autos apartados, em incidente ao processo principal, iniciado pelo relatório mencionado neste item 1.2, juntando os demais mensalmente e no mesmo feito, ficando à disposição dos credores e interessados.



**legalmente conferida aos órgãos investigativos de Estado e entidades fiscalizadoras.**

## **1.2 Apresentação do Relatório Mensal em 02 (duas) versões – pública e sigilosa**

4. A decisão de id. 60438814 proferida em 28/05/2023 determinou que fosse conferida publicidade aos incidentes vinculados ao feito recuperacional, de forma a garantir o acesso aos credores e interessados, principalmente ao se considerar o relevante interesse econômico e social envolvido na presente recuperação, determinando, ainda, que as recuperandas indicassem quais as informações sobre a atividade empresarial que devem ficar resguardadas em sigilo nos incidentes nº 0832245-23.2023.8.19.0001 e 0823429-52.2023.8.19.0001, apresentando justificativa na proteção da atividade comercial.

5. Considerando que ainda se encontra em curso o prazo para cumprimento pelas Recuperandas da referida determinação, esta A.J., por cautela, apresenta o presente relatório em duas versões, uma pública e outra versão sigilosa.

6. Tão logo ocorra a definição por este MM. Juízo acerca das informações que serão tornadas públicas e as que serão mantidas sob sigilo, esta A.J. promoverá, se for o caso, a unificação dos relatórios mensais.

## **1.3 Fonte das informações e compromisso com o contraditório e ampla defesa**

7. Os trabalhos foram realizados com base nos documentos extraídos do presente processo, de *sites* públicos e, em especial, de informações colhidas diretamente das recuperandas. Das informações obtidas, algumas estão resguardadas por sigilo jurídico, comercial ou profissional/contratual, como registrado acima.

8. Considerando a impossibilidade natural de se franquear a participação de todos os interessados durante a elaboração do presente relatório, o que demandaria imensurável decurso de tempo diante dos milhares de credores e terceiros interessados direta ou indiretamente nas matérias aqui analisadas, a A.J. assume aqui o compromisso público de receber eventuais documentos/informações complementares à análise ora realizada, que porventura se encontrem em posse de terceiros e repercutam nas considerações postas neste Relatório, garantindo o exercício do contraditório e da ampla defesa, integralizando-os em futuro aditamento, caso se mostre necessário.

## 2 DADOS RELEVANTES DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL

9. A fim de conferir aos credores e interessados uma maior facilidade e transparência na obtenção das datas e prazos inerentes à presente R.J., a A.J. apresenta abaixo quadro sintético com estas informações, que serão atualizadas conforme os avanços da recuperação judicial:

| Cronograma Processual                                                                                                                                     |                                                                                                                     |                                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Processo nº: 0803087-20.2023.8.19.0001</b><br><b>Recuperandas: AMERICANAS S.A, B2W DIGITAL LUZ S.À.R.L; JSM GLOBAL S.À.R.L. e ST IMPORTAÇÕES LTDA.</b> |                                                                                                                     |                                   |
| Data*                                                                                                                                                     | Evento                                                                                                              | Lei 11.101/05                     |
| 12/01/2023                                                                                                                                                | Ajuizamento da tutela de urgência cautelar em caráter antecedente preparatória de processo de recuperação judicial; | Art. 6º, §º 12 e 189              |
| 14/01/2023                                                                                                                                                | Deferimento da tutela cautelar antecedente;                                                                         | Art. 6º, §º 12 e 189              |
| 19/01/2023                                                                                                                                                | Aditamento ao pedido de recuperação judicial;                                                                       | Art. 308 CPC                      |
| 19/01/2023                                                                                                                                                | Deferimento do processamento do pedido de recuperação                                                               | art. 52, I, II, III, IV e V e §1º |

|             |                                                                                                                                                   |                                     |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 01/03/2023  | Publicação da decisão de deferimento do processamento da recuperação judicial                                                                     |                                     |
| 01/03/2023  | Publicação do 1º Edital do devedor                                                                                                                | art. 52, §1º                        |
| 14/04/2023* | Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º Edital)                                               | art. 7º, §1º                        |
| 20/03/2023  | Data de apresentação do Relatório Circunstanciado determinado na decisão constante do id: 42086539                                                | art. 22, II, “a”                    |
| 31/05/2023  | Apresentação do resultado da fase administrativa de verificação de crédito (45 dias após apresentação de habilitações/divergências)               | art. 7º, §2º                        |
| 20/03/2023  | Data de apresentação do Plano de Recuperação Judicial                                                                                             | Art. 53                             |
|             | Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O.                                                                                            | art. 53, § Único                    |
|             | Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º Edital ou 30 dias após a publicação do aviso de recebimento do PRJ) | art. 53, § Único e art. 55, § Único |
|             | Fim do prazo para apresentar impugnações ao Juízo (10 dias após publicação do 2º Edital)                                                          | art. 8º                             |
|             | Publicação do Edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)                                       | art. 36                             |
|             | 1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores                                                                                                     | art. 36, I                          |
|             | 2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores                                                                                                     | art. 36, I                          |
|             | Sentença de homologação do PRJ                                                                                                                    | art. 58                             |
|             | Publicação de aviso aos credores sobre a homologação do PRJ                                                                                       |                                     |
|             | Fim do prazo de recuperação judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (2 anos após a concessão da recuperação judicial)         | art. 61                             |

\*Conforme determinado na decisão de id. 53664755 que estabeleceu no “item 4” que as habilitações e divergências seriam recebidas até a publicação daquela decisão, ocorrida em 14/04/2023, restabelecendo-se o prazo da A.J. a partir da referida data.

- Eventos ocorridos

- Eventos ainda não realizados/previstos



### SITES INFORMATIVOS E CANAIS DE CONTATO

|                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sites da Administração Judicial conjunta com o link de acesso às informações relativas à presente recuperação judicial                                                  | <a href="https://psvar.com.br/recuperacao-judicial/grupo-americanas/e">https://psvar.com.br/recuperacao-judicial/grupo-americanas/e</a><br><a href="https://www.zveiter.com.br/recuperacoes-judiciais-e-falencias">https://www.zveiter.com.br/recuperacoes-judiciais-e-falencias</a> |
| Serviço de Atendimento ao Credor – SAC - para onde devem ser encaminhadas dúvidas e pedidos de esclarecimentos, bem como as habilitações e divergências administrativas | <a href="mailto:ajamericanas@psvar.com.br">ajamericanas@psvar.com.br</a>                                                                                                                                                                                                             |
| Serviço de Atendimento ao Credor – SAC – “Fale com a Recuperanda” – <i>Chat on line</i>                                                                                 | <a href="https://psvar.com.br/chat/">https://psvar.com.br/chat/</a>                                                                                                                                                                                                                  |

### 3 BREVE SÍNTESE E STATUS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL

10. Trata-se de recuperação judicial do “Grupo Americanas”, originária de tutela de urgência cautelar em caráter antecedente, requerida em 12/01/2023 e com aditamento para formulação do pedido principal em 19/01/2023, a qual teve seu processamento deferido no dia 19/01/2023, conforme decisão constante no id. 42645587, em que restou confirmada integralmente a liminar concedida na decisão de id. 42086539, determinando que:

“(a) sejam suspensas todas as ações e execuções existentes contra as Requerentes, bem como a exigibilidade dos créditos concursais;

(b) sejam sobrestados os efeitos de toda e qualquer cláusula que imponha vencimento antecipado das dívidas das Requerentes, em decorrência do fato relevante publicado em 11.1.2023, inclusive como medida de isonomia para a coletividade de credores e respeito a *par conditio creditorum*;

(c) sejam suspensas ordens de arresto, penhora, sequestro, busca e apreensão e constrição sobre os bens, oriundas de demandas

judiciais ou extrajudiciais, o que deverá ser previamente submetido a este Juízo, sobretudo se puderem prejudicar ou inviabilizar o processo de recuperação judicial das Requerentes; e

(d) a proibição de compensação de quaisquer valores, com a imediata restituição de todo e qualquer valor que os credores eventualmente tiverem compensado, devendo ser observadas integralmente todas as decisões superiores proferidas em sede de recurso interposto por credores, notadamente a liminar concedida no Mandado de Segurança nº 0001758-09.2023.8.19.0000.”

11. Em complemento, na r. decisão de deferimento do processamento da recuperação judicial também restou determinada a suspensão das ações e execuções em face dos requerentes nos termos do artigo 6º da Lei nº 11.101/2005, resguardando-se, ainda, as exceções previstas no artigo 193-A do mesmo diploma legal e a dispensa de apresentação de certidões negativas de débito para que o devedor exerça suas atividades, observado o disposto no § 3º do art. 195 da Constituição Federal e no art. 69 da Lei 11.101/2005.

12. As decisões de deferimento da cautelar antecedente e de processamento da recuperação judicial foram objeto de múltiplos recursos de Embargos de Declaração, restando complementadas, por conseguinte, pelas r. decisões de id. 45473030 e 49109458, valendo destacar, neste ponto, a modulação da r. decisão para consignar a data do ajuizamento da cautelar em caráter antecedente (12/01/2023) como marco inaugural do prazo relativo ao stay period (art. 6º, §4º da Lei nº 11.101/2005) e como marco definidor dos créditos sujeitos à recuperação judicial, na forma do artigo 49 da Lei nº 11.101/2005.

13. À vista disso, o edital do artigo 52, §1º da Lei nº 11.101/2005 restou publicado em 01/03/2023 (id. 47684505), deflagrando o início da fase de verificação administrativa de créditos, com o início do prazo de apresentação

das divergências/habilitações de crédito administrativas, nos termos do artigo 7º, §1º da mesma Lei.

14. Neste contexto, no julgamento do agravo de instrumento nº 0002792-19.2023.8.19.0000, a Colenda Décima Oitava Câmara de Direito Privado, sob a relatoria da Exma. Des. Leila Santos Lopes, entendeu pela nulidade da decisão concessiva de tutela cautelar, declarando o início do período de suspensão das ações a data do protocolo do aditamento à cautelar contendo o requerimento da recuperação judicial, o que ocorreu em 19/01/2023<sup>2</sup>. Por conta disso, foi determinado nos autos da recuperação judicial a republicação do Edital do artigo 52, §1º da Lei nº 11.101/2005, com vistas a fixar a nova data fixada pelo E. TJ/RJ para fins de incidência do art. 49 do mesmo diploma legal (id. 52421263 “item g”).

15. Contudo, na data de 05/04/2023 sobreveio decisão exarada pela E. 3ª Vice-Presidência deste E. Tribunal de Justiça, em que restou deferido o efeito suspensivo ao Recurso Especial nº 0023079-03.2023.8.19.0000, suspendendo os efeitos do v. acórdão e restabelecendo os efeitos da decisão deste d. Juízo que antecipou os efeitos da recuperação judicial, nestes termos:

“À vista do exposto, presentes os requisitos do art. 995, parágrafo único do CPC/15, notadamente a probabilidade de provimento do recurso e risco de dano irreversível, defiro o requerimento ora formulado, para atribuir efeito suspensivo ativo ao recurso especial interposto nos autos do agravo de instrumento nº 0002782 - 72.2023.8.19.0000, a fim de:

(i) suspender, imediatamente, os efeitos do acórdão prolatado pela Décima Oitava Câmara de Direito Privado no dia 21.3.2023, **mantendo-se o dia 12.1.2023 como termo inicial da recuperação**

<sup>2</sup> AI nº 0002792 - 19.2023.8.19.0000 – Decisão de fls. 663/715: (...) 2.3 - Nulidade da decisão que deferiu a tutela cautelar antecedente, proferida aos 13.01.2023, que se reconhece para, fundada nos arts. 6º e 52, III da LRF, fixar a data da decisão que deferiu o processamento da recuperação judicial, 19.01.2023, como termo inicial de suspensão de todas as ações e execuções contra as requerentes, ressalvadas as exceções legais, em especial as previstas nos §§ 1º, 2º, 7º-A e 7º-B do art. 6º e no art. 193-A, todos da Lei 11.101/2005. (...).

judicial, nos termos da decisão proferida pelo Juízo recuperacional;

(ii) restabelecer a decisão que deferiu a antecipação dos efeitos da recuperação judicial, anulada pelo v. acórdão recorrido; e

iii) obstar o levantamento dos valores que tenham sido determinados em razão da anulação decretada pelo acórdão recorrido, com a imediata expedição de ofício ao Juízo de primeiro grau e também para o Banco do Brasil, informando o deferimento da liminar (*sem grifos no original*).

16. A partir do entendimento *supra*, esse d. Juízo proferiu nova decisão no id. 53664755, restabelecendo os termos da decisão cautelar e determinando a consideração da data de 12/01/2023 como marco de submissão dos créditos à recuperação judicial, a ser observada pela equipe da A.J. nos trabalhos realizados para fins de cumprimento da fase de verificação administrativa de créditos, nestes termos:

“Pelo exposto, em cumprimento ao decidido pela 3ª Vice- Presidência deste Tribunal de Justiça nos autos do Recurso Especial nº 0023079-03.2023.8.19.0000, reconsidero a decisão constante do item “g” do id: 52421263, devendo prevalecer como marco de fixação de submissão dos créditos à recuperação judicial a data de 12/01/2023, devendo a Administração Judicial diligenciar na verificação administrativa de créditos. Considerando o transcurso de dias desde a publicação do Edital do §1º do art. 52 da Lei nº 11.101/2005 e as decisões supervenientes que impactaram no trabalho da Administração Judicial, restabeleço o prazo do §2º do art. 7º da LRE, de apresentação da Relação de Credores pela Administração Judicial, a contar da publicação desta decisão, acatando-se as habilitações e divergências eventualmente apresentadas à Administração Judicial até tal data.” (*Grifos no original*)

17. A referida decisão, acima colacionada, restou publicada em 14/04/2023, sendo considerado este, portanto, o marco final para recebimento das habilitações/divergências e o marco inaugural do prazo para conclusão por esta A.J. da fase de verificação administrativa de créditos.

18. Ultrapassado este breve histórico acerca das questões relativas ao termo inicial da presente recuperação judicial e o marco definidor para sujeição do crédito, também deve ser pontuado que esse d. Juízo concedeu em 01/02/2023 no id. 44335442, tutela de urgência incidental para que:

(a) todas as concessionárias de serviços públicos, privados e essenciais, se abstenham de interromper a prestação de serviços essenciais em qualquer estabelecimento do Grupo Americanas em razão de cobranças de créditos sujeitos à presente recuperação judicial;

(b) todos os locadores de imóveis às Recuperandas se abstenham de emitir ordem de despejo em razão de dívidas locatícias anteriores ao ajuizamento deste processo;

(c) fornecedores e parceiros com contratos em vigor e que possuam cláusulas resolutivas expressas se abstenham de rescindir os respectivos instrumentos para fins de manutenção da atividade desenvolvida.

19. Sob este viés, as empresas Recuperandas manifestaram-se no id. 54515340, requerendo autorização especial para pagamento dos débitos relativos aos encargos locatícios devidos aos credores Shopping Plaza Sul e Nova Cidade Shopping Centers, a fim de evitar as ordens de despejo determinadas nos processos 1001099-76.2023.8.26.00003 e 5001056-09.2023.8.08.0024, respectivamente, uma vez que a possibilidade do despejo restou confirmada por decisão proferida pelo E. STJ em sede do Conflito de Competência nº 196.038/RJ movido pelas Recuperandas. Alternativamente, requereram as recuperandas o depósito judicial dos alugueres anteriores ao pedido de recuperação judicial e a instauração de procedimento de mediação coma em cooperação com os órgãos jurisdicionais em que tramitam as referidas ações.



20. Após manifestação desta A.J. no id. 55853437, este MM. Juízo na decisão de id. 56600758 deferiu o pedido alternativo formulado pelas recuperandas, autorizando o depósito em juízo do valor dos aluguéis vencidos, determinando expedição de ofício aos Juízos da 5ª Vara Cível da Comarca da Capital do Estado do Espírito Santo, nos autos do processo nº 5001056-09.2023.8.08.0024 e da 6ª Vara Cível do Foro Regional de Jabaquara da Comarca da Capital do Estado de São Paulo, nos autos do processo nº 1001099-76.2023.8.26.0003, informando-os do depósito da quantia, tão logo fossem realizados, com solicitação de cooperação para a implementação de atos concertados, com o objetivo de instaurar procedimento de mediação entre as recuperandas e os locadores, autores das ações de despejo, para que busquem uma solução que possibilite a manutenção do ponto e a preservação da atividade empresarial em sintonia com os interesses dos locadores.

21. As Recuperandas, por sua vez, manifestam-se no Id. 57071660 apresentando comprovante de depósito judicial no valor de R\$ 894.867,18 (oitocentos e noventa e quatro mil e oitocentos e sessenta e sete reais e dezoito centavos), referente aos valores de aluguéis e demais encargos locatícios vencidos no âmbito do processo nº 1001099-76.2023.8.26.0003.

22. Além disso, em outro contexto, cumpre informar que, em decisão proferida em 09/02/2023 no id. 45473030, atento aos constantes questionamentos que vinham sendo formulados por credores e em observância às questões que vêm sendo discutidas relativas às práticas que possam eventualmente ter concorrido para culminar no fato relevante do dia 11/01/2023, esse d. Juízo Recuperacional determinou a instauração de incidente processual específico para apurar, através de auditoria específica e especializada, sob a coordenação dessa Administração Judicial, o grau de comprometimento das referidas inconsistências contábeis e seus reflexos na recuperação judicial.

23. A decisão supra restou desafiada por recursos de Agravo de Instrumento (0012308-63.2023.819.0000, 0015161-45.2023.8.19.0000,

0014983-96.2023.8.19.0000, 0015485-35.2023.8.19.0000), não havendo notícias, até o momento, de efeito suspensivo.

24. Noutro giro, esse d. Juízo Recuperacional, em decisão proferida em 28/02/2023 no id. 47381858, deferiu proposta de manutenção das condições originais de pagamento dos credores alocados nas classes I e IV da presente Recuperação Judicial, autorizando o seu imediato pagamento, restringindo a deliberação na Assembleia Geral de Credores aos credores quirografários, nos termos do artigo 45, §3º da Lei nº 11.101/2005, a partir das considerações trazidas pela Administração Judicial no id. 46466764 e Recuperandas no id. 46479958.

25. Diante da interposição dos recursos de Agravos de Instrumento nº 0013886-61.2023.8.19.0000; 0015485-35.2023.8.19.0000, 0015161-45.2023.8.19.0000, 0014983-96.2023.8.19.0000, 0021275-97.2023.8.19.0000, 0021072-38.2023.8.19.0000, por parte de credores, o E. Tribunal ad quem conferiu efeito suspensivo, sustentando os efeitos da referida decisão<sup>3</sup>.

26. Por seu turno, o plano de recuperação judicial restou apresentado pelas Recuperandas em 20/03/2023 no id. 50388971, havendo esta A.J. confeccionado Relatório sobre o plano, nos termos do artigo 22, inciso II, alínea “h” da Lei nº 11.101/2005, a fim de realizar uma exposição das condições de pagamento estabelecidas e dos meios de recuperação apresentados, contendo ainda um “Quadro Resumo” de todas as disposições do plano, conforme se infere do id. 52709288.

27. As Recuperandas, por sua vez, requereram no id. 59195208 a publicação de Edital para os credores fornecedores que desejarem se enquadrar na modalidade de pagamento prevista na cláusula 6.2.7 do PRJ apresentado, denominada como “Credores Fornecedores Colaboradores”, possam

---

<sup>3</sup> AI nº 0015485-35.2023.8.19.0000, fls.46/55: Diante do exposto, DEFIRO, em parte, a tutela recursal requerida para suspender a decisão agravada (índice 47381858 dos autos principais – PJe), no capítulo em que deferido o imediato pagamento dos credores das classes I e IV, até o julgamento do presente recurso.

manifestar sua intenção de receber o crédito na forma da referida cláusula e possam informar o cumprimento das condições ali previstas.

28. Este MM. Juízo na decisão de id. 6043881, proferida em 28/05/2023, determinou intimação do Ministério Público para parecer de mérito sobre o PRJ, consignando que, em não havendo oposição, o edital deverá ser publicado imediatamente.

29. Em cumprimento a determinação supra, o Ministério Público manifestou-se no id. 60878821 no sentido de que: *“Não há objeção ministerial quanto ao pleito de publicação do edital referido no item 1 da r. decisão Id 60438814”*.

30. Já com relação ao pleito constante do id. 49084012 formulado por “credores financeiros” relativo a contratação de agente especializado – “*watchdog*” – para prover aos credores com dados e informações das Recuperandas, este MM. Juízo, na mesma decisão de id. 60438814 acima mencionada, manifestou-se indeferindo o pleito de nomeação pelo Juízo na forma como requerida pelos peticionantes, consignando, contudo, a “não oposição” que o agente especializado que vier a ser indicado pelos credores tenha acesso a todas as informações e diligências necessárias ao monitoramento das atividades das Recuperandas.

31. Neste ínterim, cumpre informar que no dia 05/05/2023 foi publicado no Diário de Justiça Eletrônico –DJE o “Edital Para Participação no Financiamento DIP”, expedido nos autos do Incidente 0813541-59.2023.8.19.0001 (“Incidente DIP”), posteriormente divulgado pelas Recuperandas através de comunicado ao mercado do dia 17/05/2023, em que os interessados terão o prazo de 30 (trinta) dias corridos para enviar as respectivas propostas formais nos e-mails indicado, de modo que, transcorrido o referido prazo, o “Grupo Americanas” apresentará petição nos autos do Incidente DIP até 45 (quarenta e cinco) dias após a publicação do presente edital, listando nominalmente (*i*) as comunicações recebidas dos

Proponentes; e (ii) os valores a serem desembolsados por cada Financiador DIP (“Parcela Integralizada”).

32. Por fim, conforme notória repercussão na mídia nacional, restou instalada no último dia 17/05/2023 no âmbito da Câmara dos Deputados, a Comissão Parlamentar de Inquérito “CPI AMERICANAS” – destinada a investigar as “inconsistências da ordem de 20 bilhões de reais detectadas em lançamentos contábeis realizados no exercício de 2022 e em exercícios anteriores” – que será melhor abordada em tópico específico do presente relatório.

#### 4 QUADRO - RESUMO DO P.R.J. APRESENTADO PELO “GRUPO AMERICANAS”

33. Em consentâneo com o anteriormente informado, o “Grupo Americanas” apresentou plano de recuperação judicial em 20/03/2023 no id. 50388971, havendo esta A.J. confeccionado Relatório sobre o plano, nos termos do artigo 22, inciso II, alínea “h” da Lei nº 11.101/2005, a fim de realizar uma exposição das condições de pagamento estabelecidas e dos meios de recuperação apresentados, contendo ainda um “Quadro Resumo” de todas as disposições do plano, conforme se infere do id. 52709288.

31. Neste contexto, buscando facilitar a consulta, vale também aqui apresentar o “Quadro-Resumo” contendo os pontos principais do P.R.J. para uma melhor análise dos credores quanto às condições de pagamento dos seus créditos, lembrando que as informações postas abaixo não eximem os credores de consultarem a íntegra do plano que se encontra disponível nos autos do processo principal e no *website* da A.J., através do *link* anteriormente indicado:

| QUADRO RESUMO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL DO GRUPO AMERICANAS |                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                         |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| CLASSE                                                             | OPÇÕES DE REESTRUTURAÇÃO                                                                                                                                                                                                                                                          | CONDIÇÕES DE RESTRUTURAÇÃO DOS CRÉDITOS |
| CLASSE I<br>CRÉDITOS TRABALHISTAS<br>(Cláusula 6.1)                | Na forma do art. 45, §3º da LRF, o Plano não altera o valor ou as condições originais de pagamento dos créditos dos Credores Trabalhistas, que serão quitados de acordo com os termos e condições originais de pagamento em até 30 (trinta) dias contados da Data de Homologação. |                                         |



|                                                                                             |                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>CLASSE III</b></p> <p><b>CRÉDITOS QUIROGRAFÁRIOS</b></p> <p><b>(Cláusula 6.2)</b></p> | <p><b>Leilão Reverso para antecipação do pagamento de Créditos Quirografários</b></p> <p><b>(Cláusula 6.2.1)</b></p> | <p>(Cláusula 6.2.1) As Recuperandas, após a Data da Homologação e em até 60 (sessenta) dias contados da conclusão do Aumento de Capital – Novos Recursos (cláusula 4.1.1), promoverão uma rodada de pagamento antecipado aos Credores Quirografários que optarem por receber a quitação integral da totalidade ou de parte de seus créditos novados nos termos do Plano com um deságio mínimo de 70% (setenta por cento) do respectivo montante do crédito quirografário ofertado pelo credor quirografário.</p> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|                                                                                             |                                                                                                                      | <p><b>Condições (6.2.1.1)</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <p>As condições específicas, regras e valor máximo a ser utilizado pelas Recuperandas para pagamento dos respectivos Créditos Quirografários (que não será inferior a R\$2.500.000.000,00, provenientes do Aumento de Capital – Novos Recursos), serão detalhados no edital a ser divulgado previamente no endereço eletrônico a ser oportunamente indicado e enviado aos Credores Quirografários interessados que se cadastrarem previamente</p>                                                                                                                                                                            |
|                                                                                             |                                                                                                                      | <p><b>Prazo de divulgação (6.2.1.2)</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <p>Após a Data de Homologação, com antecedência mínima de 30 (trinta) dias à data prevista para realização do Leilão Reverso</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|                                                                                             |                                                                                                                      | <p><b>Habilitação para Participação (6.2.1.3)</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <p>Poderão efetuar o cadastro no sítio eletrônico a ser oportunamente divulgado, a qualquer tempo dentro do prazo previsto para participar do Leilão Reverso todos os Credores Quirografários que:</p> <p>i) não sejam parte em nenhuma Demanda contra as Recuperandas, suas Afiliadas, seus acionistas ou administradores; ii) tenham desistido de toda e qualquer Demanda contra as Recuperandas, suas Afiliadas, seus acionistas ou administradores; e, iii) se abstenham de tomar qualquer medida de execução ou ajuizar qualquer Demanda contra as Recuperandas, suas Afiliadas, seus acionistas ou administradores</p> |

|  |  |                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--|--|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  | Edital (6.2.1.4)                       | <p>O cadastro no endereço eletrônico confirmará o interesse do Credor</p> <p>Quirografário na participação do Leilão Reverso e, além da divulgação no endereço eletrônico a ser oportunamente indicado, o credor receberá no e-mail cadastrado o edital em que serão comunicadas todas as informações necessárias.</p> <p>Não haverá outra forma de comunicação com o credor, salvo se de maneira diversa for indicado pelas Recuperandas.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|  |  | Vencedores do Leilão Reverso (6.2.1.5) | <p>Vencedor(es) será(ão) aquele(s) que apresentar(em) o maior desconto percentual sobre o valor de seus respectivos créditos, observado o desconto mínimo de 70%, além dos requisitos e condições previstos no Edital;</p> <p>Se houver mais de um vencedor e o valor destinado pelas recuperandas não for suficiente para pagamento de todos, o mesmo será realizado de forma <i>pro rata</i> para todos os que oferecerem o mesmo percentual de desconto (6.2.1.6); Se houver saldo remanescente após o pagamento dos vencedores, o mesmo será utilizado para pagamento dos credores que ofereceram o segundo maior desconto percentual sobre o valor de seus créditos e assim sucessivamente até a utilização da totalidade do valor do Leilão Reverso, caso haja demanda, de modo que eventuais saldos dos créditos quirografários serão pagos nos termos da opção escolhida pelos credores; (6.2.1.7); Se não houver vencedor ou caso haja saldo remanescente, o valor poderá ser utilizado pelas recuperandas, a seu critério, para investimento em suas atividades (6.2.1.8)</p> |

|  |                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|--|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | Opção de Reestruturação Dívida a Mercado<br>(Cláusula 6.2.2) | (Cláusula 6.2.2). Os credores que estejam adimplentes com o Compromisso de Não Litigar (Cláusula 9.3) poderão optar expressamente por receber o pagamento do <u>saldo remanescente de seus créditos</u> , após eventual pagamento de parte dos Créditos Quirografários no contexto do Leilão Reverso previsto na Cláusula 6.2.1 nos termos e condições a seguir: |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|  |                                                              | Escolha da Opção<br>(6.2.2.1)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Os credores que estejam adimplentes com o Compromisso de Não Litigar poderão manifestar seu interesse nessa Opção, em até 30 (trinta) dias contados da Data da Homologação, mediante o envio do termo de adesão constante do Anexo 6.2.2.1                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|  |                                                              | Aumento de Capital – Capitalização de Créditos<br>(6.2.2.2)                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Em até 90 (noventa) dias contados da data da conclusão do Aumento de Capital – Novos Recursos, será realizado o Aumento de Capital – Capitalização de Créditos da Americanas, por subscrição privada de novas ações ordinárias de emissão da Americanas no valor total de até R\$10.000.000.000,00, o qual será subscrito e integralizado, de forma <i>pro rata</i> , pelos credores quirografários, que expressa e tempestivamente escolherem esta opção de pagamento, mediante a capitalização do saldo remanescente de seus créditos, após eventual pagamento de parte dos Créditos Quirografários no contexto do Leilão Reverso |
|  |                                                              | Recompra de Créditos<br>(6.2.2.3)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Em até 60 (sessenta) dias contados da conclusão do Aumento de Capital – Capitalização de Créditos, a Americanas utilizará o montante total de R\$2.500.000.000,00 provenientes do Aumento de Capital – Novos Recursos, para realizar o pagamento, de forma <i>pro rata</i> , de parte do saldo remanescente de Créditos Quirografários de titularidade dos Credores                                                                                                                                                                                                                                                                 |

|  |  |                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--|--|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |                                                                   | Quirografários, sendo que, para cada R\$1,00 em créditos quirografários capitalizados no contexto do Aumento de Capital – Capitalização de Créditos, a Americanas irá recomprar R\$0,625 do saldo com desconto de 60% sobre o valor de face (6.2.2.3.1)                                                                                                                                                                                                                                                              |
|  |  | Debêntures simples (6.2.2.4)                                      | Em até 180 (cento e oitenta) dias da conclusão do Aumento de Capital – Capitalização de Créditos, a Americanas realizará a emissão de debêntures simples (e/ou um instrumento de dívida aplicável para créditos em dólar), no valor total de até R\$5.875.000.000,00 para pagamento, de forma <i>pro rata</i> , de parte do saldo remanescente de Créditos Quirografários de titularidade dos Credores Quirografários, dos credores que expressamente escolherem a opção de pagamento estabelecida na cláusula 6.2.2 |
|  |  | Ausência de manifestação expressa e tempestiva de Opção (6.2.2.5) | Caso o credor quirografário não manifeste expressa e tempestivamente sua opção para receber o pagamento do saldo remanescente do seu respectivo crédito, ou deixe de cumprir com o seu compromisso de não litigar, o referido credor terá a totalidade do saldo remanescente alocado para ser pago na forma da cláusula 6.2.4.                                                                                                                                                                                       |
|  |  | Saldo remanescente (6.2.2.6)                                      | Após a utilização pelas Recuperandas de todos os recursos e limites disponíveis para pagamento e reestruturação de Créditos Quirografários nos termos das Cláusulas 6.2.2.2, 6.2.2.3 e 6.2.2.4 acima, os Credores Quirografários cujos créditos sejam reestruturados na forma prevista nesta Cláusula 6.2.2 terão os saldos remanescentes automaticamente alocados para serem pagos na forma da cláusula 6.2.3.                                                                                                      |



|  |                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | Opção de Reestruturação Dívida Subordinada<br>(Cláusula 6.2.3) | Os Credores Quirografários que optarem por receber o pagamento do saldo remanescente dos seus respectivos Créditos Quirografários, após eventual pagamento de parte dos Créditos Quirografários no contexto do Leilão Reverso, bem como os Credores Quirografários que não receberem o pagamento da totalidade dos seus Créditos Quirografários nos termos da Opção de Reestruturação Dívida a Mercado, terão os saldos remanescentes de seus respectivos créditos reestruturados nos termos aqui descritos. |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|  |                                                                | Escolha da Opção<br>(6.2.3.1)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Os Credores Quirografários que estejam adimplentes com seu Compromisso de Não Litigar (Cláusula 9.3), poderão manifestar seu interesse em participar da Opção de Reestruturação Dívida Subordinada, em até 30 (trinta) dias contados da Data de Homologação, mediante o envio do termo de adesão constante do Anexo 6.2.3.1.                                                                                          |
|  |                                                                | Debêntures conversíveis<br>(6.2.3.2)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | A Americanas realizará a emissão de Debêntures Conversíveis (e/ou um instrumento de dívida aplicável para Créditos Quirografários em Dólar) para pagamento dos saldos remanescentes dos Créditos Quirografários de Credores Quirografários que escolham a Opção de Reestruturação Dívida Subordinada, bem como dos Credores Quirografários que não forem pagos nos termos da Opção de Reestruturação Dívida a Mercado |
|  |                                                                | Ausência de manifestação expressa e tempestiva de Opção<br>(6.2.3.3)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Caso o credor quirografário não manifeste expressa e tempestivamente sua opção para receber o pagamento do saldo remanescente do seu respectivo crédito, ou deixe de cumprir com o seu compromisso de não litigar, o referido credor terá a totalidade do saldo remanescente alocado para ser pago na forma da cláusula 6.2.4.                                                                                        |



|  |                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | Modalidade de Pagamento Geral<br>(Cláusula 6.2.4)                                      | Os <u>saldos remanescentes</u> dos Créditos Quirografários de titularidade dos credores que (i) não manifestem expressa e tempestivamente suas opções para receber o pagamento do saldo remanescente dos seus respectivos Créditos Quirografários na forma da Opção de Reestruturação Dívida a Mercado e da Opção de Reestruturação Dívida Subordinada, conforme aplicável, ou (ii) não desejem assumir o Compromisso de Não Litigar previsto na Cláusula 9.3, serão pagos conforme descrito a seguir: |
|  |                                                                                        | Deságio: Os saldos remanescentes dos Créditos Quirografários a serem reestruturados serão reduzidos no percentual de 80% (oitenta por cento) e será aplicado primeiramente aos juros que forem devidos e a serem pagos, e, apenas, posteriormente, à parcela do principal que compõe os créditos                                                                                                                                                                                                       |
|  |                                                                                        | Pagamento do Principal: O valor do principal do saldo remanescente dos Créditos Quirografários, após o deságio previsto no item (a) acima, será amortizado em apenas uma parcela (bullet), no mês de março de 2043                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|  |                                                                                        | Correção: O valor do principal do saldo remanescente dos Créditos Quirografários, após o deságio previsto no item (a) acima, será corrigido pelo índice TR ao ano, desde a Data de Homologação até a data do efetivo pagamento                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|  | Credores Fornecedores com Créditos Quirografários até R\$12.000,00<br>(Cláusula 6.2.5) | Os Credores Fornecedores detentores de Créditos Quirografários no valor de até R\$ 12.000,00 (doze mil Reais) serão integralmente pagos, em parcela única, sem deságio e sem correção, em até 30 (trinta) dias contados da Data de Homologação                                                                                                                                                                                                                                                         |

|  |                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |                                                                                             | (Cláusula 6.2.5.1) Os Credores poderão optar, no prazo de 15 (quinze) dias contados da Data de Homologação, mediante o envio para a Americanas do termo de adesão constante do Anexo 6.2.5.1, pelo recebimento do valor total de R\$ 12.000,00 (doze mil Reais), renunciando ao direito de receber o pagamento do valor de seu Crédito Quirografário que exceder este valor e outorgando às Recuperandas, no mesmo momento da realização da opção, a mais ampla, rasa, irrevogável e irretratável quitação pelo recebimento do valor integral dos seus respectivos créditos |
|  | Credores Fornecedores com Créditos Quirografários acima de R\$12.000,00<br>(Cláusula 6.2.6) | Os credores que não optarem por receber o pagamento de seus Créditos Quirografários nos termos dos Credores Fornecedores com Créditos Quirografários até R\$12.000,00, serão pagos, após a aplicação de deságio de 50% (cinquenta por cento) sobre o valor total de seus Créditos Quirografários, conforme descrito a seguir:                                                                                                                                                                                                                                               |
|  |                                                                                             | Parcelas: Amortização do saldo remanescente do principal, após a aplicação do deságio previsto na Cláusula 6.2.6 acima, em 48 (quarenta e oito) parcelas mensais, iguais e sucessivas, vencendo-se a primeira no último Dia Útil do mês subsequente à Data de Homologação, e as demais no mesmo dia dos meses subsequentes                                                                                                                                                                                                                                                  |
|  |                                                                                             | Correção: O valor do saldo remanescente do principal, após a aplicação do deságio previsto na Cláusula 6.2.6 acima, será corrigido, na menor periodicidade permitida por Lei, pelo IPCA, desde a Data de Homologação até a data do efetivo pagamento                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|  | Credores Fornecedores Colaboradores<br>(Cláusula 6.2.7)                                     | Os Credores Fornecedores Colaboradores terão seus Créditos Quirografários, que concordarem com as condições previstas na cláusula, serão quitados integralmente em parcela única, sem deságio e sem correção, na data que ocorrer primeiro entre (i) até 15 (quinze) dias após a data de conclusão do Aumento de Capital – Novos Recursos ou (ii) até 360 (trezentos e sessenta) dias contados da Data de Homologação (6.2.7.1)                                                                                                                                             |
|  |                                                                                             | Caso o respectivo Credor Fornecedor Colaborador deixe de cumprir por 30 (trinta) dias consecutivos após 31 de março de 2023 com qualquer dos compromissos assumidos nos termos dessa cláusula, o Crédito Quirografário do respectivo Credor Fornecedor Colaborador ficará sujeito aos descontos e nova forma de pagamento indicados na cláusula 6.2.7.2                                                                                                                                                                                                                     |

|                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                | <b>Créditos<br/>Intercompany<br/>(Cláusula 6.2.8)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Serão quitados, após aplicação de deságio de 80% (oitenta por cento), em apenas uma parcela (bullet) em 2043, após o término do pagamento dos Créditos Quirografários previsto na forma da Modalidade de Pagamento Geral (Cláusula 6.2.4), sendo certo que as Recuperandas poderão, a seu exclusivo critério, quitar os referidos Créditos mediante formas alternativas de extinção e/ou pagamento, inclusive, mas não se limitando, ao encontro de contas na forma da Lei. |
| <b>CLASSE IV<br/>CRÉDITOS ME E<br/>EPP<br/>(Cláusula 6.1)</b>  | Na forma do art. 45, §3º, da LRF, este Plano não altera o valor ou as condições originais de pagamento dos créditos dos Credores Trabalhistas e dos Credores ME e EPP que serão quitados de acordo com os termos e condições originais de pagamento em até 30 (trinta) dias contados da Data de Homologação;                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Créditos Ilíquidos<br/>(Cláusula 6.3)</b>                   | Serão pagos na forma da Modalidade de Pagamento Geral (Cláusula 6.2.4)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Créditos Retardatários<br/>(Cláusula 6.4)</b>               | Serão pagos na forma da Modalidade de Pagamento Geral (Cláusula 6.2.4)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Modificação do<br/>Valor de Créditos<br/>(Cláusula 6.5)</b> | Na hipótese de modificação do valor de qualquer dos Créditos já reconhecidos e inseridos na Relação de Credores por decisão judicial ou arbitral, transitada em julgado, ou acordo entre as partes, o valor alterado do respectivo Crédito deverá ser pago nos termos previstos neste Plano, sendo certo que, caso determinado Crédito Quirografário tenha sido majorado, a parcela majorada do Crédito Quirografário em questão deverá ser paga nos termos da Cláusula 6.2.4. |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Reclassificação de<br/>Créditos<br/>(Cláusula 6.6)</b>      | Serão pagos na forma da Modalidade de Pagamento Geral (Cláusula 6.2.4)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Credores Extraconcursais Aderentes<br/>(Cláusula 6.7)</b>   | Os credores que desejarem receber seus créditos na forma aplicável aos Credores Quirografários, Credores Fornecedores ou Credores Fornecedores Colaboradores, conforme o caso, poderão fazê-lo, devendo informar às Recuperandas no prazo máximo de 30 dias após a Data de Homologação                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |

## 5 INFORMAÇÕES SOBRE AS ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS

32. Buscando instruir o presente relatório mensal e se atualizar com relação às atividades das Recuperandas, de modo a verificar sua operacionalidade, a equipe da A.J. formulou alguns questionamentos às Recuperandas em relação ao mês de abril/2023, tendo sido apresentadas as seguintes respostas (**Doc. nº 01**):

a) Qual o número de contratados (pessoa jurídica ou pessoa física) sem vínculo de emprego (fechamento no último dia do mês anterior)?

**RESPOSTA: A Recuperanda contratou 113 Pessoas Jurídicas que, por sua vez, disponibilizaram 2.197 colaboradores para as atividades operacionais (especificamente, operações de distribuição, logística dos centros de distribuição, e operação de lojas físicas, limpeza, manutenção e segurança) referente ao mês de abril/23.**

b) Favor informar se as recuperandas estão pagando em dia as obrigações recorrentes que se venceram no último mês (incluindo salários, fornecedores, alugueres, etc) e se terão condições de manter o pagamento de tais verbas no curso da recuperação judicial.

**RESPOSTA: A Recuperanda informa que segue honrando suas obrigações correntes e que manterá tal condição durante o curso da recuperação judicial.**

c) Favor informar se foram distribuídos lucros, dividendos, juros sobre o capital próprio ou bonificação de ações aos sócios/acionistas no último mês. Em caso positivo, favor especificar.

**RESPOSTA: A Recuperanda informa que não foram distribuídos lucros, dividendos, juros sobre o capital próprio ou bonificação de ações aos sócios/acionistas no último mês.**

d) Favor informar se foram feitos pagamentos aos membros da Diretoria, Conselhos, Comitês ou a algum outro órgão das recuperandas.

**RESPOSTA: Durante o mês de abril de 2023, a Recuperanda realizou pagamentos para membros do Comitê, Conselheiros e Diretores da Companhia.**



e) Favor informar a evolução das negociações com os credores sobre os termos e condições do projeto de soerguimento.

**RESPOSTA:** *A Companhia segue comprometida e engajada com seus credores a fim de construir uma solução para viabilizar o projeto de soerguimento, que seja amplamente aceita e possa ser aprovada por meio do Plano de Recuperação Judicial. Notadamente, importantes fornecedores da Companhia já se comprometeram a retomar condições comerciais para adesão à Opção de Credor Fornecedor Colaborador após o protocolo do PRJ.*

*Conforme divulgado em Fato Relevante no dia 03 de abril de 2023, a mais recente evolução das negociações envolve proposta apresentada pela Companhia que contém o compromisso dos acionistas de referência de capitalizar a Companhia. Tal compromisso consiste de: (i) um aumento de capital de curto prazo, em dinheiro, no valor de R\$10 bilhões (considerando o financiamento DIP já aportado), e (ii) dois potenciais aumentos de capital adicionais, em datas futuras a serem acordadas, de até R\$1 bilhão cada. Os dois aumentos de capital adicionais poderão ser acionados caso a Companhia esteja, nas datas futuras a serem acordadas, acima de determinados limites máximos de alavancagem ou abaixo de um nível mínimo de liquidez.*

*Adicionalmente, conforme comunicado ao mercado, a Companhia e alguns de seus credores financeiros concordaram em suspender temporariamente suas disputas judiciais em curso, visando permitir que as partes envolvidas foquem seus esforços na negociação de um Plano de Recuperação Judicial que seja aceitável para a maior parte dos credores da Companhia e que viabilize o futuro operacional da Americanas.*

f) Favor informar se foi convencionado algum termo com os credores para a evolução das negociações e para a solução construtiva de consensos, com o objetivo de obter maior efetividade econômico-financeira e proveito social aos agentes econômicos envolvidos.

**RESPOSTA:** *Apesar de não haver termo formalizado com os credores, existe a predisposição em se negociar de boa-fé para chegar em bases aceitáveis acerca dos termos de um Plano de Recuperação Judicial viável, assim que possível.*

g) Favor informar se as recuperandas estão recebendo contato por parte dos credores, a fim de obter melhorias nas condições do PRJ, informando, em caso positivo, os principais pontos de insatisfação dos credores, bem como eventuais avanços alcançados entre as recuperandas e os credores.

**RESPOSTA:** *Como usual nestas negociações, restam alguns detalhes em fase de negociação, a serem adaptados na redação do Plano de Recuperação Judicial apresentado. Dentre eles, as condições dos potenciais aumentos de capital, além de pontos de redação. Conforme*



*fatos relevantes divulgados, houve significativo avanço nas negociações, inclusive, mas não limitados, ao aumento do valor do compromisso de capitalização dos acionistas de referência.*

h) Favor informar os credores que já foram procurados pelas Recuperandas com intuito de apresentar e negociar as condições previstas no PRJ.

**RESPOSTA:** *A Companhia vem mantendo contato próximo com credores que manifestaram dúvidas ou questionamentos acerca das condições previstas no Plano de Recuperação Judicial, dentre eles os principais fornecedores da Companhia e credores financeiros que representam cerca de 95% do volume de créditos financeiros da Classe III, desconsiderando créditos intercompany e créditos de mercado de capitais local e internacional, os quais são consideravelmente pulverizados. A Companhia também vem mantendo diálogo com credores e representantes legais das suas emissões de títulos de dívidas corporativas. Desde então, a Companhia segue engajada em discussões com seus principais credores acerca de aprimoramentos do Plano de Recuperação Judicial.*

i) No último mês, as recuperandas alienaram ou deram em garantia algum ativo não circulante? Em caso positivo, favor especificar o ativo e os contratos eventualmente vinculados.

**RESPOSTA:** *A Recuperanda informa não ter alienado ou dado em garantia ativos não circulantes no último mês.*

j) No último mês, as recuperandas realizaram alguma reestruturação societária? Em caso positivo, favor especificar.

**RESPOSTA:** *A Recuperanda informa que não passou por reestruturação societária durante o mês de abril 2023.*

k) No último mês, as recuperandas adquiriram algum bem integrante do ativo não circulante? Em caso positivo, favor especificar e indicar sua localização.

**RESPOSTA:** *A Recuperanda adquiriu bens imobilizados aplicáveis a operação no montante de R\$ 988.384,91. A abertura dos itens está no suporte. (Doc. nº 02)*

l) Algum bem integrante do ativo não circulante das Recuperandas está recebendo destinação diversa do objeto social ou está sendo explorado por terceiros, a título de aluguel, arrendamento, comodato, etc.? Em caso positivo, favor especificar o ativo, o usuário e a natureza da exploração.

**RESPOSTA:** *Nenhum dos bens integrantes do ativo não circulante da Recuperanda recebeu destinação diversa ou foi explorado por terceiros durante a data base de abril 2023.*

m) Houve alguma alteração nas atividades operacionais das recuperandas no último mês? Favor detalhar.

**RESPOSTA:** *Não houve alterações nas atividades operacionais das Recuperandas.*

n) As recuperandas obtiveram empréstimos e/ou financiamentos no último mês para operarem suas atividades? Qual a garantia ofertada? Qual o destino dos recursos tomados?

**RESPOSTA:** *A Recuperanda não obteve novos empréstimos e/ou financiamentos no último mês de sua operação.*

o) Houve algum incremento de receitas no último mês? Em caso positivo, favor especificar.

**RESPOSTA:** *Não houve alteração estrutural que ocasionasse incremento de receita no último mês. Ocorreram alterações apenas inerentes à operação de varejo.*

p) As recuperandas implementaram, no último mês, alguma política de redução de custos e despesas e de aumento de receitas? Quais os números aproximados do eventual aproveitamento obtido?

**RESPOSTA:** *As Recuperandas estão trabalhando constantemente para melhorar sua operação -tanto na linha de melhoria de receitas (planejamento, assertividade de compras, redução de rupturas, etc.) quanto em eficiências em despesas (preços, quantidades, frequências e etc.)*

q) As recuperandas realizaram alguma operação “intercompany” no último mês? Em caso positivo, favor explicar de qual tipo e qual o volume financeiro da(s) operação(ões) e as empresas envolvidas.

**RESPOSTA:**

| Empresas   | Intercompany                                | Total      | Descrição                                                                              |
|------------|---------------------------------------------|------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| Americanas | ST Importações LTDA                         | 20.200.031 | Compra de mercadoria para revenda                                                      |
| Americanas | Click - Rodo Entregas LTDA                  | 45.876.574 | Serviços de transporte                                                                 |
| Americanas | Ame Digital Brasil LTDA                     | 2.942.338  | Prestação de serviços manutenção software                                              |
| Americanas | Ame Digital Brasil LTDA                     | 3.113.100  | Custo comissão cartão Lojas Americanas                                                 |
| Americanas | Bit Services Inovação e Tecnologia LTDA     | 20.187.325 | Prestação de serviço desenvolvimento de software e infraestrutura aos sites das marcas |
| Americanas | Supernow Portal e Serviços de Internet LTDA | 52.378     | Reembolso de despesa frete grátis e cupom de desconto de vendas realizadas na ACOM     |

r) Favor informar o atual andamento do procedimento instaurado perante a Corte de Nova Iorque de reconhecimento de processo estrangeiro (Chapter 15), juntando as últimas decisões proferidas. Favor informar se foi instaurado algum outro processo com tal finalidade em outro local.

**RESPOSTA: A Recuperanda anexou o sumário executivo completo referente ao andamento do processo e as principais peças referente ao procedimento instaurado na corte de Nova Iorque.**

s) Favor informar se existem bens, direitos, obrigações ou passivos das recuperandas em jurisdição estrangeira, em especial nos Estados Unidos, especificando-os.

**RESPOSTA: As obrigações das recuperandas são constituídas pelas dívidas em Moeda Estrangeira. Os bonds foram emitidos nos USA, além de dívida captada em USD com subsidiárias estrangeiras de Bancos (Itaú Nassau).**

| Moeda | Nº | Dívida            | Empresa    | Contraparte | Credor Atual   Agente Fiduciário | Mar/2023 <sup>1</sup> |
|-------|----|-------------------|------------|-------------|----------------------------------|-----------------------|
| USD   | 22 | Bilateral Intern. | Americanas | Itaú Nassau | Itaú Unibanco S.A. Nassau Branch | 6.699.582             |
| USD   | 42 | Bonds             | JSM Global | Bonds       | Deutsche Bank                    | 505.409.722           |
| USD   | 43 | Bonds             | B2W LUX    | Bonds       | Deutsche Bank                    | 501.336.805           |

\* Valor da dívida considera o valor informado no QGC

**Em relação aos ativos, segue relação de contas das recuperandas fora do Brasil**

| JSM             |             |            | B2W LUX         |            |        | AMERICANAS |             |        |
|-----------------|-------------|------------|-----------------|------------|--------|------------|-------------|--------|
| Banco           | Conta       | Local      | Banco           | Conta      | Local  | Banco      | Conta       | Local  |
| Bank of America | 1257581649  | EUA        | Bank of America | 1291682284 | EUA    | Santander  | 11117583622 | Cayman |
| Santander       | 33306422851 | Luxemburgo | BTG             | 34741      | Cayman |            |             |        |

t) Favor informar se existe algum credor listado que possua diretamente ou indiretamente (através de seus sócios, administradores e sociedades coligadas/controladas) algum vínculo societário ou familiar com a recuperanda, seus sócios, administradores ou sociedades coligadas/controladas.

**RESPOSTA: A Recuperanda reporta, junto aos suportes disponibilizados, a lista de empresas cujos seus Acionistas Referência possuem participação superior a 10%. Ademais, informa que seus atuais Administradores não possuem vínculo societário ou familiar com credores do Quadro Geral de Credores divulgado pela Companhia. Com relação aos Administradores afastados, a Companhia segue apurando a**

*informação junto com seus assessores e enviará conjuntamente com o próximo fluxo de informações*

u) Favor encaminhar relação atualizada de todos os bens ou recebíveis das recuperandas que se encontram alienados/cedidos fiduciariamente ou constritos em processos judiciais, especificando o negócio que originou tal garantia/construção, o credor correspondente e o processo pertinente quando for o caso.

**RESPOSTA: Nenhum dos bens ou recebíveis da Recuperanda encontram-se alienados/cedidos fiduciariamente ou constritos em processos judiciais.**

v) Favor encaminhar relatório processual atualizado das informações dos processos judiciais e administrativos (trabalhistas, cíveis, fiscais, ambientais) das recuperandas em que conste sua posição no feito; o número do processo, o nome da(s) parte(s) ex adversa; o valor envolvido, indicando a expectativa de êxito da demanda para as recuperandas (provável, remota ou possível); e o prazo estimado para receber eventual crédito ou ter que pagar eventual débito.

**RESPOSTA: A resposta dos itens consta na base anexa. (Doc. N° 03)**

w) Favor encaminhar relatório do passivo fiscal das recuperandas atualizado, indicando os entes credores, as dívidas fiscais inscritas em Dívida Ativa, com execução em curso e aquelas que, eventualmente, estejam com exigibilidade suspensa, apresentando-se os documentos comprobatórios pertinentes e indicando se tais dívidas estão sendo pagas em parcelamento fiscal.

**RESPOSTA: A resposta dos itens consta na base anexa. (Doc. N° 04)**

x) Favor encaminhar relação **atualizada** de todos os bens imóveis, móveis e intangível que integram o ativo não circulante das recuperandas, indicando, em relação aos bens imóveis suas matrículas e respectivo RGI e, quanto aos bens móveis, (1) sua descrição e valor de avaliação patrimonial; (2) o local onde os mesmos se encontram alocados; (3) o contato da pessoa responsável por sua guarda e conservação; bem como (4) se o bem imóvel/móvel é próprio/quitado, se está alienado fiduciariamente ou se é objeto de leasing/arrendamento mercantil, hipoteca/penhor.

**RESPOSTA: A Recuperanda informa que os documentos que respondem ao item estão no suporte enviado. (Doc. N° 05)**

y) Houve algum incremento de atividade no objeto social das recuperandas no último mês? Em caso positivo, favor especificar.

**RESPOSTA: Não houve incremento no objeto social da Recuperanda em abril de 2023.**



z) Houve algum tipo de atividade que deixou de ser desenvolvida pelas recuperandas no último mês? Em caso positivo, favor especificar.

**RESPOSTA:** *Não. As Recuperandas estão desenvolvendo normalmente suas atividades.*

aa) Favor informar se houve alguma alteração no último mês em relação ao mercado em que as recuperandas atuam e em relação aos seus indicadores de mercado, especificando as eventuais alterações ocorridas.

**RESPOSTA:** *Sem alterações relevantes.*

bb) Favor informar as principais dificuldades encontradas para o desenvolvimento das atividades das recuperandas no último mês.

**RESPOSTA:** *No último mês as Recuperadas estabilizaram sua operação e retomaram fornecimento com praticamente todos os fornecedores.*

cc) As recuperandas ou seus administradores foram condenados em sentença penal transitada em julgado por crime cometido em recuperação judicial ou falência anteriores ou por crime contra o patrimônio, a economia popular ou a ordem econômica prevista na legislação vigente?

**RESPOSTA:** *Não. As recuperandas ou seus administradores não foram condenados em sentença penal transitada em julgado por crime cometido em recuperação judicial ou falência anteriores ou por crime contra o patrimônio, a economia popular ou a ordem econômica.*

dd) As recuperandas possuem mecanismos que visam garantir a mitigação de risco de fraude ou de ações dolosas? Quais?

**RESPOSTA:** *Sim. A Companhia possui Programa de Integridade, o Ética na Prática. O Programa Ética na Prática é baseado em nove pilares, que englobam processos e atividades conduzidas por diferentes áreas da Companhia e possui o intuito de prevenir, detectar e corrigir desvios à legislação vigente e à cultura ética. É, portanto, por meio da atuação conjunta desses pilares que a Companhia conduz os seus negócios com integridade e conformidade e previne ou mitiga os riscos. Os nove pilares são: Suporte da Alta Administração; Avaliação de Riscos; Definição de Políticas, Regulamentos e Procedimentos; Comunicação e Treinamento; Regras de Contratação e Cadastro de Fornecedores e Parceiros; Monitoramento e Auditoria; Canal de Denúncias; Investigações e tratativa das denúncias conforme matriz de consequências; Melhoria Contínua.*



ee) As recuperandas possuem plano de treinamento e capacitação que visa reduzir o risco de ações dolosas? Quais?

**RESPOSTA:** *Sim. A Americanas Educa (Universidade Corporativa da Americanas) possui programas de treinamento específicos sobre Ética e Conduta, Anticorrupção, Privacidade de Dados, Segurança da Informação, além de disponibilizar lives e postagens via Workplace (portal de comunicação corporativa da Companhia) sobre temas como: Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo; Funcionamento do Canal de Denúncias; Diversidade e Sustentabilidade; Combate à Pirataria, dentre outros temas relevantes para reduzir riscos de ações dolosas.*

ff) As recuperandas realizam auditoria em seus controles internos? Se sim, com que periodicidade?

**RESPOSTA:** *Sim. A Companhia possui Plano Anual de Auditoria Interna, dividido em ciclos de auditoria, com reporte anual ao Comitê de Auditoria Estatutário.*

gg) As recuperandas possuem controle de estoque e realiza inventário físico com frequência?

**RESPOSTA:** *Sim. A Companhia realiza ciclos de inventário oficial em suas lojas, nos quais pelo menos uma vez por ano 100% do estoque da loja é contado com o suporte de empresa terceirizada. Além disso, as lojas possuem autonomia para a realização de inventários rotativos até o limite de R\$ 5mil por item sempre que identificado que o estoque sistêmico está divergente do estoque físico, com o monitoramento da área de Controle e Prevenção de Perdas, visando identificar as principais causas de perdas de estoque e propondo ações mitigatórias. Há também ações de rotativos especiais, em que são selecionados até 50 itens por semana por loja para contagem. Nos Centros de Distribuição da plataforma digital, são realizados inventários cíclicos com equipe própria, de modo que todas as ruas sejam contadas ao longo do ano. Todos os dias alguma rua é contada. Nos Centros de Distribuição da Plataforma Física, a contagem 100% do CD é feita em fins de semana específicos (normalmente 3) ao longo do ano, quando eles param a operação para o balanço.*

hh) As recuperandas possuem um canal de denúncias formal?

**RESPOSTA:** *Sim. O canal de denúncias da Companhia e de suas controladas é o mesmo (Disk Alerta) e pode ser acessado pelo site <http://canaldedenuncias.com.br/universoamericanas> ou pelo telefone 0800 282 25 50. O Canal é administrado por empresa terceirizada e independente. As situações e reclamações reportadas são tratadas de forma sigilosa havendo, em todos os meios de acesso, a opção do anonimato. Todos os envolvidos em denúncias têm reservados os seus direitos à privacidade e confidencialidade, sendo inaceitáveis quaisquer formas de coação ou retaliação em razão de reporte realizado de boa fé. A equipe de Investigações da Companhia garante que 100% das denúncias sejam apuradas e classificadas, ao término da apuração, como: procedentes, improcedentes ou inconclusivas. As denúncias apuradas como procedentes tem as punições cabíveis aplicadas conforme a matriz de consequências*

ii) As recuperandas possuem segregação de funções em seus processos internos?

**RESPOSTA:** *Sim. A Companhia possui estrutura de gestão de identidade e segregação de funções em seus acessos e processos internos.*

jj) Considerando que os índices de lucratividade medem a eficiência da empresa em obter lucro através de suas vendas, solicitamos o envio dos indicadores de margem bruta e margem líquida das recuperandas do último mês.

**RESPOSTA:** *Informação disponível na versão apresentada no incidente nº 0832245-23.2023.8.19.0001, por solicitação das Recuperandas.*

kk) Considerando que os índices de estrutura de capital permitem a análise da posição de endividamento e capacidade da empresa em gerar caixa suficiente para saldar suas dívidas, diante do exposto solicitamos que a recuperanda apresente seus respectivos indicadores de participação de capital de terceiros e endividamento de curto e longo prazo do último mês.

**RESPOSTA:** *Em 11.01.2023, a Recuperanda divulgou fato relevante indicando a existência de inconsistência contábil. Desde essa data foram formadas diversas frentes de trabalho para levantamento dos fatos e apuração dos números, tais como a constituição de um comitê independente. Também foi contratada a Deloitte para auxiliar a controladoria no diagnóstico e interpretação de acordo com as normas internacionais de contabilidade (IFRS).*

***Como a resposta do item está relacionada ao processo em andamento, a Recuperandas e vê impossibilitada de enviar tais índices no presente momento.***

II) Visando mensurar a capacidade de pagamento das recuperandas, solicitamos envio dos índices de liquidez corrente, liquidez seca e liquidez geral do último mês.

***RESPOSTA: Em 11.01.2023, a Recuperanda divulgou fato relevante indicando a existência de inconsistência contábil. Desde essa data foram formadas diversas frentes de trabalho para levantamento dos fatos e apuração dos números, tais como a constituição de um comitê independente. Também foi contratada da Deloitte para auxiliar a controladoria no diagnóstico e interpretação de acordo com as normas internacionais de contabilidade (IFRS).***

***Como a resposta do item está relacionada ao processo em andamento, a Recuperanda se vê impossibilitada de enviar tais índices no presente momento.***

## **6 PROCEDIMENTO DE MONITORAMENTO PERIÓDICO - PMP**

### **6.1 Informações preliminares do Procedimento de Monitoramento Periódico – PMP instituído pela Administração Judicial**

33. Considerando a impossibilidade momentânea informada pelas Recuperandas, de disponibilização das suas demonstrações financeiras definitivas, ante a revisão de seus lançamentos, a A.J. estabeleceu junto ao Grupo Empresarial um procedimento que denominou de Procedimento de Monitoramento Periódico – PMP para o acompanhamento de suas atividades, para o recebimento e monitorização de informações econômico-financeiras e operacionais, a partir de um fluxo semanal, mensal e anual de documentos/informações, com vistas a instruir o presente relatório e os relatórios ordinários de atividade das empresas, buscando retratar a real situação do Grupo Empresarial, servindo de instrumento de atualização constante de informações aos credores e demais interessados.

34. Cumpre informar que tão logo recebidas as informações das Recuperandas, esta A.J. disponibiliza as mesmas em seu sítio eletrônico para consulta aos credores e interessados, através do link informado em momento anterior do presente relatório.

35. O processo de acompanhamento das atividades do Grupo Empresarial engloba o fornecimento de informações regulares alocadas dentro dos grupos temáticos inicialmente estabelecidos, sem prejuízo de atualizações desses temas quando necessário:

#### **A) INFORMAÇÕES MENSAIS PMP - FLUXO DE 12 MESES:**

1. Demonstrativo de Fluxo de Caixa gerencial mensal realizado dos últimos 12 meses;
2. Demonstrativo de Fluxo de Caixa gerencial mensal projetado para os próximos 12 meses;

3. Receita Bruta realizada informada mensalmente para os últimos 12 meses;
4. Receita Bruta na loja física informada mensalmente para os últimos 12 meses;
5. Receita Bruta em canal digital informada mensalmente para os últimos 12 meses;
6. GMV Total informado mensalmente para os últimos 12;
7. GMV Parceiros informado mensalmente para os últimos 12 meses;
8. Número de transações de venda informado mensalmente para os últimos 12 meses (separado em física e digital);
9. Quantidade total de itens vendidos informada mensalmente para os últimos 12 meses (separado em física e digital);
10. Tempo de estoque informado mensalmente para os últimos 12 meses (em dias);
11. Prazo de recebimento de clientes informado mensalmente para os últimos 12 meses (em dias);
12. Prazo de pagamento a fornecedores informando mensalmente para os últimos 12 meses (em dias);
13. Valor de disponibilidades (Saldo de caixa, Saldo bancário, aplicações, títulos e valores mobiliários) informado mensalmente para os últimos 12 meses;
14. Valor da dívida total com empréstimos, financiamentos e debêntures informado mensalmente para os últimos 12 meses;
15. Valor do investimento em CAPEX informado mensalmente para os últimos 12 meses (Inaugurações / Obras de Melhoria; Tecnologia; Operações e outros);
16. Número de lojas por canal informado mensalmente para os últimos 12 meses;
17. Base de clientes ativos informado mensalmente para os últimos 12 meses;
18. Valor total dos desinvestimentos (venda de ativos) informado mensalmente para os últimos 12 meses (em planilha);
19. Evolução do indicador "Sortimento" nos últimos 12 meses, separado em Loja Física, Hortifruti e Canal Digital (em planilha);
20. Evolução do indicador "Rotação de estoque" (número de produtos em falta dividido pelo número total de produtos que deveriam estar disponíveis) ou métrica equivalente últimos 12 meses (em planilha);
21. Evolução do "Ticket médio" nos últimos 12 meses, separado em Loja Física, Hortifruti e Canal Digital (em planilha);
22. Taxa de ocupação de prateleiras e gôndolas das lojas físicas e Hortifruti (espaço ocupado pelos produtos / espaço total disponível em prateleiras e gôndolas ou métrica equivalente) nos últimos 12 meses (em planilha);



23. Taxa de ocupação de armazéns e galpões que atendem as lojas (espaço ocupado pelos produtos / espaço total disponível em prateleiras e gôndolas ou métrica equivalente) nos últimos 12 meses (em planilha);
24. Taxa de ocupação de armazéns e galpões que atendem o canal digital (espaço ocupado pelos produtos / espaço total disponível em prateleiras e gôndolas ou métrica equivalente) nos últimos 12 meses (em planilha);
25. Operações de mútuo realizadas nos últimos 12 meses (em planilha);
26. Controle de empréstimos/debêntures (consolidado e por dívida), contendo pagamentos realizados, apropriação de juros, variação cambial e amortizações nos últimos 12 meses (em planilha);
27. Pagamentos realizados de remuneração variável, bônus e gratificações, inclusive PLR baseadas em atingimento de metas nos últimos 12 meses (em planilha);
28. Pagamentos realizados de dividendos e JCP nos últimos 12 meses (em planilha);
29. Resumo dos vencimentos dos títulos e valores mobiliários com liquidação futura (em planilha).

## **B) INFORMAÇÕES MENSAIS – FLUXO DE 30 DIAS:**

1. Fluxo de Caixa diário realizado dos últimos 30 dias, tanto de forma consolidada quanto para cada recuperanda;
2. Fluxo de Caixa diário projetado para os próximos 30 dias, tanto de forma consolidada quanto para cada recuperanda;
3. Receita Bruta realizada informada diariamente para os últimos 30 dias, tanto de forma consolidada quanto para cada recuperanda;
4. Receita Bruta na loja física informada diariamente para os últimos 30 dias;
5. Receita Bruta em canal digital informada diariamente para os últimos 30 dias;
6. GMV Total informada diariamente para os últimos 30 dias (GMV Total: Venda de mercadorias próprias, venda de parceiros e outras receitas);
7. GMV Parceiros informada diariamente para os últimos 30 dias (GMV Parceiros: Venda de parceiros nas plataformas do grupo Americanas);
8. Número de transações de venda informado diariamente para os últimos 30 dias (separado em física e digital);
9. Quantidade total de itens vendidos informada diariamente para os últimos 30 dias (separado em física e digital);
10. Tempo de estoque na data do envio da informação (em dias);
11. Prazo de recebimento de clientes na data do envio da informação (em dias);
12. Prazo de pagamento a fornecedores na data do envio da informação (em dias);

13. Valor de disponibilidades (Saldo de caixa, Saldo bancário, aplicações, títulos e valores mobiliários) informado na data do envio da informação;
14. Valor da dívida total com empréstimos, financiamentos e debêntures informado na data do envio da informação;
15. Número de lojas em operação, por canal, na data do envio da informação;
16. Base de clientes ativos na data do envio da informação;
17. Evolução do indicador "Sortimento" nos últimos 30 dias, separado em Loja Física, Hortifruti e Canal Digital (em planilha);
18. Evolução do "Ticket médio" nos últimos 30 dias, separado em Loja Física, Hortifruti e Canal Digital (em planilha);
19. Operações de mútuo realizadas nos últimos 30 dias (em planilha);
20. Controle de empréstimos/debêntures, consolidado, contendo pagamentos realizados, apropriação de juros, variação cambial e amortizações realizados nos últimos 30 dias (em planilha);
21. Pagamentos realizados de remuneração variável, bônus e gratificações, inclusive PLR baseadas em atingimento de metas nos últimos 30 dias (em planilha);
22. Pagamentos realizados de dividendos e JCP nos últimos 30 dias (em planilha);
23. Resumo dos vencimentos e valores de "Títulos e valores mobiliários" com liquidação futura na data do envio da informação (em planilha);
24. Resumo dos valores com prazos de recebíveis (*aging*) para até 30 dias, entre 31 e 60 dias, entre 61 e 90 dias, entre 91 e 120 dias, entre 121 e 180 dias e mais de 180 dias na data do envio da informação (em planilha);
25. Resumo dos valores com prazos de fornecedores (*aging*) para até 30 dias, entre 31 e 60 dias, entre 61 e 90 dias, entre 91 e 120 dias, entre 121 e 180 dias e mais de 180 dias na data do envio da informação (em planilha);
26. Extratos bancários (por banco) das movimentações realizadas no último mês que antecede o envio da informação (em planilha).

### **C) INFORMAÇÕES MENSAIS – RMA**

(transcritas no tópico anterior do presente)

### **D) INFORMAÇÕES SEMANAIS - PMP OU QUANDO FATO RELEVANTE OCORRER:**

1. Publicação de fatos relevantes;
2. Informações divulgadas ao mercado;
3. Demissão de funcionários e número total atual de funcionários;
4. Fechamento ou entrega de lojas e número total atual de lojas;
5. Rescisão ou celebração de contratos que gerem impactos relevantes;

6. Existência de ação judicial, nacional ou estrangeira, que provoque impacto relevante;
7. Medidas tomadas pelos acionistas de referência que provoquem impactos relevantes, incluindo a venda de ações;
8. Mudanças relevantes na circulação de ações da companhia;
9. Recebimento de autuações pela CVM e/ou outros órgãos estatais;
10. Novas captações de recursos via aporte de capital ou empréstimos, ocorridos na última semana (em planilha);
11. Operações de mútuo realizadas na semana (em planilha);
12. Pagamentos realizados de dividendos e JCP na última semana (em planilha);
13. Valor total dos desinvestimentos (venda de ativos) ocorrido na semana, detalhando eventos com impacto relevante;
14. Extrato via sistema interno de contas a pagar dos pagamentos realizados na semana (em planilha);
15. Extrato via sistema interno de contas a receber de recebimentos realizados na semana (em planilha);
16. Decisões de negócio (não estratégicas/não confidenciais) que afetem a operação e/ou as expectativas de faturamento.

36. De posse das informações já recebidas, compreendendo o período que antecede a este relatório, a A.J. apresenta nessa oportunidade suas considerações acerca da **situação econômico-financeira atual** do Grupo Empresarial e observações correlatas à sua operação.

## **6.2 ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES MENSAIS - FLUXO DE 12 (DOZE) MESES**

37. A análise dos dados mensais apontou para a visão retrospectiva do(as): (a) prazo de clientes, estoque e fornecedores; (b) disponibilidades; (c) investimento e desinvestimento; (d) endividamento; e (e) fluxo de caixa.

### **6.2.1 Receita bruta mensal**

38. Informação tratada na versão apresentada no incidente nº 0832245-23.2023.8.19.0001, por solicitação das Recuperandas, que

consideram dado estratégico para o desempenho de suas atividades.

#### 6.2.2 GMV Total, GMV da Americanas e GMV de parceiros

39. Informação tratada na versão apresentada no incidente nº 0832245-23.2023.8.19.0001, por solicitação das Recuperandas, que consideram dado estratégico para o desempenho de suas atividades.

#### 6.2.3 Transações de venda

40. Informação tratada na versão apresentada no incidente nº 0832245-23.2023.8.19.0001, por solicitação das Recuperandas, que consideram dado estratégico para o desempenho de suas atividades.

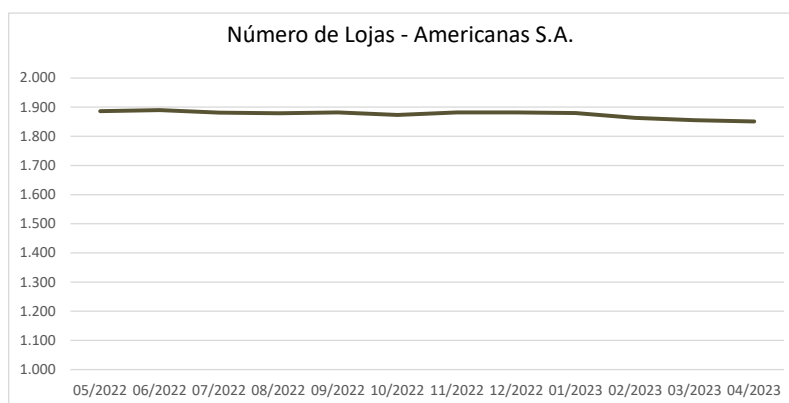
#### 6.2.4 Itens Vendidos

41. Informação tratada na versão apresentada no incidente nº 0832245-23.2023.8.19.0001, por solicitação das Recuperandas, que consideram dado estratégico para o desempenho de suas atividades.

#### 6.2.5 Número de lojas

42. O Grupo Empresarial informou que sua operação física em 30/04/2023 congregava 1.851 lojas. A evolução do número de lojas abertas foi apresentada pelo Grupo Americanas conforme apresentado a seguir.

| Data    | Americanas | Variação |
|---------|------------|----------|
| 05/2022 | 1.886      | -1       |
| 06/2022 | 1.890      | 4        |
| 07/2022 | 1.881      | -9       |
| 08/2022 | 1.879      | -2       |
| 09/2022 | 1.882      | 3        |
| 10/2022 | 1.873      | -9       |
| 11/2022 | 1.882      | 9        |
| 12/2022 | 1.882      | 0        |
| 01/2023 | 1.880      | -2       |
| 02/2023 | 1.863      | -17      |
| 03/2023 | 1.855      | -8       |
| 04/2023 | 1.851      | -4       |



43. Os dados mostram que houve redução de 5 lojas entre maio e dezembro de 2022 e foram fechadas 31 lojas no período entre janeiro de abril de 2023, totalizando o encerramento 36 lojas nos últimos 12 meses.

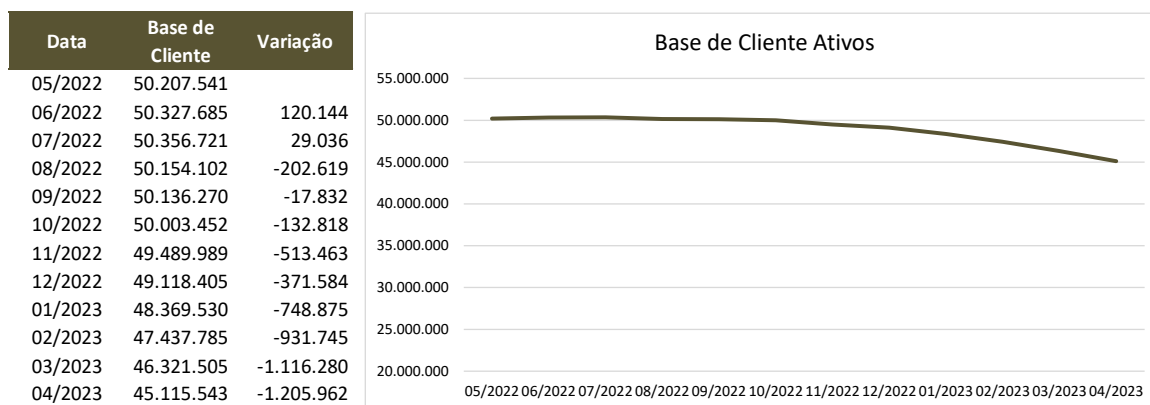
#### 6.2.6 Número de Clientes Ativos

44. O indicador de número de clientes ativos mede a quantidade de clientes que realizaram pelo menos uma compra ou interação com a empresa em um determinado período, representando a base de clientes engajados e que estão ativamente envolvidos com a marca.

45. Ao acompanhar esse indicador, é possível avaliar a fidelidade e retenção dos clientes, direcionar estratégias de marketing e vendas de forma mais eficaz, avaliar o desempenho geral do negócio e identificar o potencial de crescimento orgânico por meio da recomendação dos clientes.

46. O Grupo Americanas divulgou a base de clientes ativos nos últimos 12 meses, conforme demonstrado na tabela a seguir:





47. Entre junho e dezembro de 2022, ocorreu uma diminuição de 2,2% no número de clientes ativos. No entanto, de janeiro a abril de 2023, essa redução se acentuou, apresentando uma queda de 8,1% no número de clientes ativos em comparação com dezembro de 2022.

48. Ainda considerando o mês de abril de 2023, nota-se uma redução na base de clientes ativos de 10,1% em relação a maio de 2022

### 6.2.7 Fluxo de Caixa Realizado

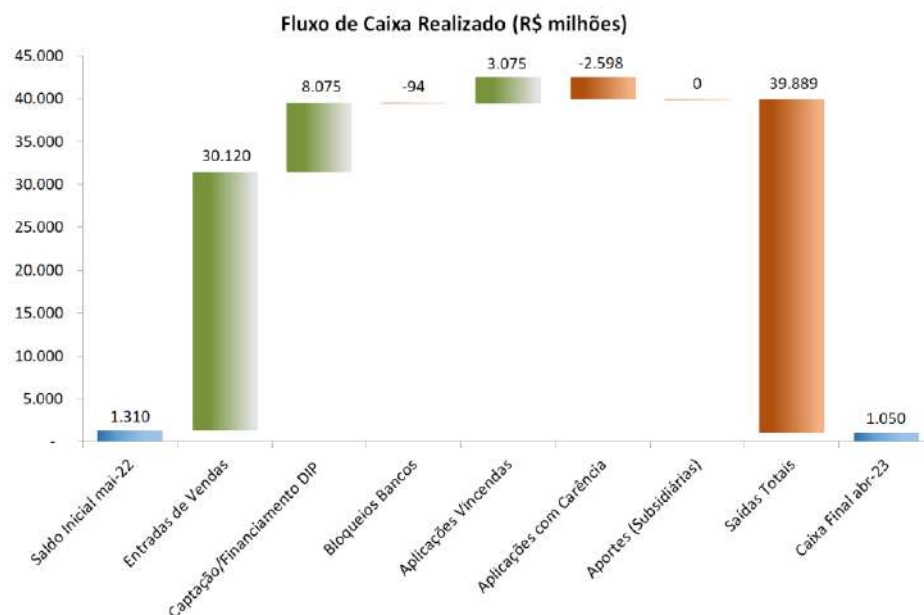
49. O Grupo Empresarial apresentou o fluxo de caixa consolidado realizado, referente ao período entre maio de 2022 e abril de 2023, agregando dados da Americanas S.A. e da ST Importações, conforme abaixo (**Doc. N° 06**).

| Fluxo de Caixa Realizado Consolidado (R\$ milhões) | mai-22        | jun-22        | jul-22        | ago-22        | set-22       | out-22        | nov-22        | dez-22        | jan-23        | fev-23        | mar-23        | abr-23        | Total 12 meses |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Caixa Disponível                                   | 1.310         | 1.887         | 2.042         | 2.226         | 2.855        | 3.726         | 1.689         | 2.039         | 2.283         | 773           | 1.218         | 961           | 1.310          |
| Entradas de Vendas                                 | 3.455         | 2.115         | 2.597         | 2.644         | 2.714        | 4.381         | 2.444         | 4.275         | 1.213         | 1.206         | 1.409         | 1.666         | 30.120         |
| Captação/Financiamento DIP                         | 785           | 0             | 3.531         | 700           | 306          | 200           | 1.100         | 450           | 0             | 1.003         | 0             | 0             | 8.075          |
| Bloqueios Bancos                                   | 0             | 0             | 0             | 0             | 0            | 0             | 0             | 0             | -94           | 0             | 0             | 0             | -94            |
| Aplicações Vincendas                               | 140           | 0             | 776           | 146           | 0            | 1.595         | 128           | 0             | 267           | 23            | 0             | 0             | 3.075          |
| Aplicações com Carência                            | 0             | -579          | 0             | 0             | -1.640       | 0             | 0             | -470          | 0             | 76            | 14            | 0             | -2.598         |
| Aportes (Subsidiárias)                             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0            | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0              |
| <b>Caixa Disponível c/ Entradas</b>                | <b>5.691</b>  | <b>3.423</b>  | <b>8.945</b>  | <b>5.716</b>  | <b>4.235</b> | <b>9.902</b>  | <b>5.360</b>  | <b>6.293</b>  | <b>3.669</b>  | <b>3.082</b>  | <b>2.641</b>  | <b>2.628</b>  | <b>39.889</b>  |
| <b>Saídas Totais</b>                               | <b>-3.804</b> | <b>-1.382</b> | <b>-6.720</b> | <b>-2.861</b> | <b>-509</b>  | <b>-8.213</b> | <b>-3.321</b> | <b>-4.011</b> | <b>-2.897</b> | <b>-1.864</b> | <b>-1.680</b> | <b>-1.577</b> | <b>-38.838</b> |
| <b>Caixa Disponível Final</b>                      | <b>1.887</b>  | <b>2.042</b>  | <b>2.226</b>  | <b>2.855</b>  | <b>3.726</b> | <b>1.689</b>  | <b>2.039</b>  | <b>2.283</b>  | <b>773</b>    | <b>1.218</b>  | <b>961</b>    | <b>1.050</b>  | <b>1.050</b>   |
| <b>Bloqueio Bancos</b>                             | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>-1.421</b> | <b>-101</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>       |
| <b>Caixa com Carência (sem liquidez)</b>           | <b>2.206</b>  | <b>2.785</b>  | <b>2.009</b>  | <b>1.862</b>  | <b>3.502</b> | <b>1.901</b>  | <b>1.773</b>  | <b>2.241</b>  | <b>467</b>    | <b>290</b>    | <b>276</b>    | <b>277</b>    | <b>277</b>     |
| <b>Saldo em Caixa (cofre)</b>                      | <b>51</b>     | <b>47</b>     | <b>55</b>     | <b>49</b>     | <b>47</b>    | <b>65</b>     | <b>79</b>     | <b>103</b>    | <b>78</b>     | <b>68</b>     | <b>74</b>     | <b>73</b>     | <b>73</b>      |
| <b>Caixa Total</b>                                 | <b>4.144</b>  | <b>4.873</b>  | <b>4.290</b>  | <b>4.766</b>  | <b>7.276</b> | <b>3.655</b>  | <b>3.892</b>  | <b>4.627</b>  | <b>1.318</b>  | <b>1.576</b>  | <b>1.311</b>  | <b>1.400</b>  | <b>1.400</b>   |

50. No fluxo de caixa consolidado, consta saldo inicial de “Caixa Disponível” em maio de 2022 no valor de R\$ 1.310.335.018,38. Os ingressos de caixa somam as “Entradas de Vendas”, que contribuíram com um ingresso de caixa total no valor de R\$ 30.120.353.277,42, com média mensal de R\$ 2.510.029.439,78 e com a rubrica “Captação e financiamentos DIP” o valor de R\$ 8.074.853.138,21.

51. Os recursos foram utilizados para pagamentos no montante de R\$ 38.838.499.779,95, restando o “Caixa Disponível Final”, em 30/04/2023, no valor de R\$ 1.050.185.150,91.

52. No gráfico apresentado a seguir, gerado a partir das informações acima, tem-se a indicação de como foram utilizados nos últimos 12 meses os recursos captados e gerados pela operação das recuperandas.



53. O fluxo de caixa realizado revela que o saldo final disponível em caixa em abril de 2023, no valor de R\$ 1.050.296.506,98, foi 20% inferior ao saldo inicial registrado em maio de 2022.

#### 6.2.8 Fluxo de Caixa Projetado

54. Informação tratada na versão apresentada no incidente nº 0832245-23.2023.8.19.0001, por solicitação das Recuperandas, que consideram dado estratégico para o desempenho de suas atividades.

#### 6.2.9 Fluxo de Caixa Realizado x Fluxo de Caixa Projetado

55. Informação tratada na versão apresentada no incidente nº 0832245-23.2023.8.19.0001, por solicitação das Recuperandas, que consideram dado estratégico para o desempenho de suas atividades.

#### 6.2.10 Prazos de Contas a Receber, Estoques e Fornecedores

56. Dentre as variáveis que compõem a gestão do capital de giro,

encontra-se o ciclo de caixa, que representa o tempo necessário para a conversão dos estoques em recebíveis e, posteriormente, em caixa, deduzido pelo tempo de pagamento a fornecedores. Ele é formado por três variáveis: prazo médio de contas a receber, prazo médio de estoques e prazo médio de contas a pagar.

57. O ciclo financeiro, também conhecido como ciclo de caixa, é calculado somando-se o prazo médio de contas a receber (em dias) ao prazo médio de estoques (em dias) e subtraindo-se o prazo médio de pagamento a fornecedores (em dias).

$$\text{Ciclo de Caixa} = \text{Prazo de Contas a Receber} + \text{Prazo de Estoque} - \text{Prazo de Fornecedores}$$

58. Um ciclo financeiro negativo é benéfico para o caixa da empresa, pois os fornecedores financiam os recursos necessários para investimentos em estoques e contas a receber. Por outro lado, um ciclo financeiro positivo é prejudicial ao caixa da empresa, pois indica a necessidade de alocação de recursos em capital de giro. Quanto maior o número de dias, maior será a necessidade de financiamento.

59. As variações nos prazos médios de contas a receber, estoques e contas a pagar também podem afetar a necessidade de capital de giro. Quando o prazo médio de contas a receber e o prazo médio de estoques aumentam, a necessidade de capital de giro também tende a aumentar, pois serão necessários mais recursos para financiar suas atividades operacionais.

60. Por outro lado, se a empresa consegue reduzir seus prazos de estoques e contas a receber, ou aumentar seus prazos de pagamento a fornecedores, é possível diminuir o ciclo de caixa e a necessidade de capital de giro. Isso pode melhorar a saúde financeira da empresa e sua capacidade de geração de caixa.

61. A tabela a seguir apresenta os prazos médios informados de Contas a Receber, Estoques e Fornecedores nos últimos 12 meses, bem como o indicador de ciclo de caixa.

| Prazos do ciclo de caixa                    | mai/22     | jun/22    | jul/22    | ago/22    | set/22    | out/22    | nov/22     | dez/22     | jan/23    | fev/23     | mar/23     | abr/23     |
|---------------------------------------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|-----------|------------|------------|------------|
| Tempo de estoque (em dias)                  | 127        | 122       | 116       | 89        | 87        | 108       | 220        | 180        | 154       | 124        | 116        | 113        |
| Prazo de recebimento de clientes (em dias)  | 68         | 68        | 64        | 59        | 58        | 56        | 69         | 56         | 45        | 39         | 40         | 35         |
| Prazo de pagamento a fornecedores (em dias) | 93         | 97        | 95        | 110       | 110       | 107       | 103        | 122        | 124       | 10         | 6          | 8          |
| <b>Ciclo de Caixa</b>                       | <b>102</b> | <b>93</b> | <b>85</b> | <b>38</b> | <b>35</b> | <b>57</b> | <b>186</b> | <b>114</b> | <b>75</b> | <b>153</b> | <b>150</b> | <b>140</b> |

\* Ciclo de Caixa: Tempo de estoque + Prazo de recebimento de clientes - Prazo de pagamento a fornecedores

62. O prazo médio dos produtos em estoque foi de 113 dias, o que representa uma redução de 27% em relação ao indicador calculado em janeiro de 2023, tendo um impacto positivo no ciclo de caixa.

63. O prazo de recebimento de clientes apresentou uma redução de maio a outubro de 2022, seguido de um aumento em novembro e uma nova redução a partir de janeiro de 2023. O indicador atingiu 35 dias em abril de 2023, representando uma redução de 22% em relação a janeiro.

64. O prazo de pagamento a fornecedores diminuiu consideravelmente após janeiro de 2023. No entanto, o indicador, calculado em 8 dias em abril de 2023, apresentou pouca variação desde fevereiro deste ano.

65. Em relação ao ciclo de caixa, observa-se que a redução do prazo de fornecedores, parcialmente compensada pela melhora nos prazos de estoque e de recebimento de clientes, resultou em um aumento do ciclo de caixa, que passou de 102 dias em maio de 2022 para 140 dias em abril de 2023.

#### 6.2.11 Disponibilidades

66. O Grupo Empresarial informou os saldos de disponibilidades de caixa; saldo bancário; aplicações; títulos e valores mobiliários dos últimos 12



meses (Doc. N° 07).

| Mês    | Americanas S. A. ST Importações | Total (R\$) |
|--------|---------------------------------|-------------|
| mai/22 | 4.132.110.607                   | 12.523.784  |
| jun/22 | 4.849.802.109                   | 23.943.017  |
| jul/22 | 4.282.640.716                   | 7.609.394   |
| ago/22 | 4.755.270.245                   | 11.086.573  |
| set/22 | 7.222.298.071                   | 53.641.715  |
| out/22 | 3.607.902.203                   | 47.715.467  |
| nov/22 | 3.844.794.569                   | 47.293.473  |
| dez/22 | 4.606.002.059                   | 21.238.442  |
| jan/23 | 1.294.906.988                   | 22.766.427  |
| fev/23 | 1.550.566.215                   | 25.812.581  |
| mar/23 | 1.275.250.192                   | 35.650.778  |
| abr/23 | 1.360.171.216                   | 40.342.261  |

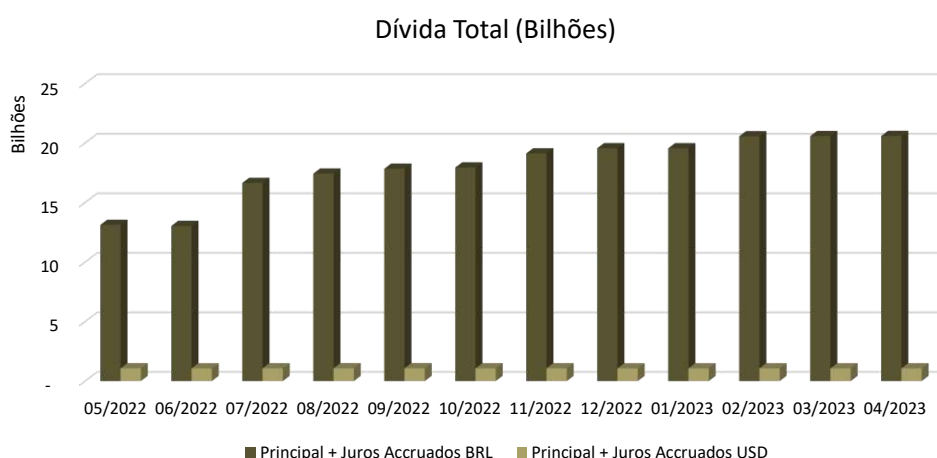
67. O montante disponível em caixa e equivalentes de caixa soma R\$ 1.400.513.477,00 em abril de 2023. O valor representa 30% do saldo de dezembro de 2022, último fechamento mensal antes do ajuizamento da recuperação judicial.

#### 6.2.12 Dívida Total com Empréstimos, Financiamentos e Debêntures

68. A tabela a seguir evidencia a evolução do saldo do endividamento, de acordo com as informações apresentadas pelo Grupo Americanas. Conforme informação das Recuperandas, **os dados apresentados não contêm endividamento bancário associado ao risco sacado ou *confirming*** (Doc. N° 08).

| Competência | Principal + Juros<br>Accruados BRL | Principal + Juros<br>Accruados USD |
|-------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 05/2022     | 13.117.271.168                     | 1.075.284.219                      |
| 06/2022     | 13.027.222.781                     | 1.068.259.463                      |
| 07/2022     | 16.639.559.446                     | 1.072.099.087                      |
| 08/2022     | 17.423.627.088                     | 1.076.414.313                      |
| 09/2022     | 17.833.215.404                     | 1.080.327.057                      |
| 10/2022     | 17.937.750.146                     | 1.072.073.444                      |
| 11/2022     | 19.120.631.726                     | 1.074.691.996                      |
| 12/2022     | 19.554.409.933                     | 1.067.665.549                      |
| 01/2023     | 19.549.747.043                     | 1.068.919.270                      |
| 02/2023     | 20.558.702.949                     | 1.068.919.270                      |
| 03/2023     | 20.573.051.768                     | 1.068.919.270                      |
| 04/2023     | 20.584.913.067                     | 1.068.919.270                      |

69. A representação gráfica apresentada abaixo ajuda a visualizar a evolução da dívida do Grupo denominada em dólares americanos (USD) e denominada em reais (BRL).



70. Nota-se que a dívida denominada em dólares americanos (USD) apresentou pequena variação entre maio e dezembro de 2022 e permaneceu constante após o pedido de recuperação judicial.

71. Por outro lado, nota-se maior variação na dívida denominada em reais (BRL), que apresentou crescimento de 49,1% entre maio e dezembro de 2022.

72. Já em 2023, com o deferimento da recuperação judicial, a variação do endividamento observada foi menor. Ente janeiro de abril de 2023 a dívida denominada em reais aumentou em 5,3%.

### 6.2.13 Investimento em CAPEX

73. O Grupo Americanas apresentou o histórico de investimentos realizados no período entre maio de 2022 a abril de 2023. Observa-se redução dos investimentos do Grupo Americanas a partir de janeiro de 2023, conforme demonstrado na tabela a seguir:

| DATA         | Loja Física        | Canal Digital      | Controladora Americanas | ST Importações | TOTAL                |
|--------------|--------------------|--------------------|-------------------------|----------------|----------------------|
| 05/2022      | 73.794.042         | 72.730.354         | <b>146.524.396</b>      | 0              | <b>146.524.396</b>   |
| 06/2022      | 99.965.040         | 65.609.120         | <b>165.574.160</b>      | 0              | <b>165.574.160</b>   |
| 07/2022      | 77.256.648         | 38.208.488         | <b>115.465.136</b>      | 0              | <b>115.465.136</b>   |
| 08/2022      | 42.459.029         | 49.199.146         | <b>91.658.175</b>       | 0              | <b>91.658.175</b>    |
| 09/2022      | 125.407.285        | 52.675.137         | <b>178.082.422</b>      | 16.875         | <b>178.099.297</b>   |
| 10/2022      | 50.141.824         | 41.637.838         | <b>91.779.662</b>       | 159.763        | <b>91.939.425</b>    |
| 11/2022      | 109.955.215        | 73.824.016         | <b>183.779.231</b>      | 67.500         | <b>183.846.731</b>   |
| 12/2022      | 123.407.226        | 53.926.250         | <b>177.333.476</b>      | 77.762         | <b>177.411.237</b>   |
| 01/2023      | 13.870.969         | 453.602            | <b>14.324.571</b>       | 0              | <b>14.324.571</b>    |
| 02/2023      | 11.923.989         | 4.108.940          | <b>16.032.929</b>       | 0              | <b>16.032.929</b>    |
| 03/2023      | 9.420.238          | 89.905             | <b>9.510.143</b>        | 0              | <b>9.510.143</b>     |
| 04/2023      | 7.227.278          | 18.265             | <b>7.245.543</b>        | 0              | <b>7.245.543</b>     |
| <b>TOTAL</b> | <b>744.828.785</b> | <b>452.481.059</b> | <b>1.197.309.845</b>    | <b>321.900</b> | <b>1.197.631.745</b> |
| <b>MÉDIA</b> | <b>62.069.065</b>  | <b>37.706.755</b>  | <b>99.775.820</b>       | <b>26.825</b>  | <b>99.802.645</b>    |

74. O total investido pelo Grupo Americanas em abril de 2023 foi de R\$ 7.245.543,46. Este valor foi 95% menor que a média de investimentos realizados entre maio de dezembro de 2022, calculada em R\$ 143.814.819,68.

75. Os dados mostram ainda que em abril de 2023 o canal digital recebeu 0,2% dos investimentos totais e as lojas físicas receberam 99,8% do valor investido no mês.

76. Em maio de 2022 esta proporção era mais equilibrada. O canal

digital e lojas físicas receberam cada uma 50,0% dos valores totais investidos naquele mês.

#### **6.2.14 Sortimento**

77. Informação tratada na versão apresentada no incidente nº 0832245-23.2023.8.19.0001, por solicitação das Recuperandas, que consideram dado estratégico para o desempenho de suas atividades.

#### **6.2.15 Indicador de Falta**

78. Informação tratada na versão apresentada no incidente nº 0832245-23.2023.8.19.0001, por solicitação das Recuperandas, que consideram dado estratégico para o desempenho de suas atividades.

#### **6.2.16 Ticket Médio**

79. Informação tratada na versão apresentada no incidente nº 0832245-23.2023.8.19.0001, por solicitação das Recuperandas, que consideram dado estratégico para o desempenho de suas atividades.

#### **6.2.17 Taxa de ocupação das prateleiras e gôndolas das lojas físicas**

80. Informação tratada na versão apresentada no incidente nº 0832245-23.2023.8.19.0001, por solicitação das Recuperandas, que consideram dado estratégico para o desempenho de suas atividades.

#### **6.2.18 Ocupação do estoque**

81. A taxa de ocupação do estoque em área destinada a armazenagem é um indicador utilizado no varejo que mede a eficiência do espaço utilizado

para armazenar os produtos. É calculado dividindo-se o volume ocupado pelo estoque pelo volume total disponível para armazenagem.

82. O indicador mede a eficiência do espaço utilizado para armazenar produtos e seu acompanhamento traz benefícios como otimização do espaço disponível, controle de custos relacionados ao armazenamento, gerenciamento mais eficiente do estoque e melhoria da eficiência operacional. Uma alta taxa de ocupação indica um uso eficiente do espaço, evitando desperdícios, enquanto uma taxa baixa pode indicar subutilização do espaço. Monitorar essa taxa possibilita identificar oportunidades de otimização, redução de custos e melhorias nos processos internos.

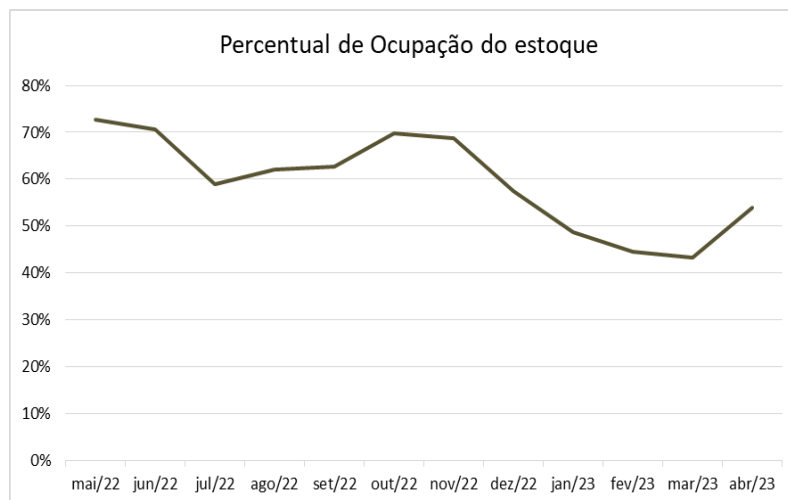
83. O Grupo Americanas apresentou o percentual de ocupação do estoque em área destinada a armazenagem para o período entre maio de 2022 e abril de 2023, conforme tabela apresentada a seguir.

| Data   | % de Ocupação do estoque |
|--------|--------------------------|
| mai/22 | 73%                      |
| jun/22 | 71%                      |
| jul/22 | 59%                      |
| ago/22 | 62%                      |
| set/22 | 63%                      |
| out/22 | 70%                      |
| nov/22 | 69%                      |
| dez/22 | 58%                      |
| jan/23 | 49%                      |
| fev/23 | 44%                      |
| mar/23 | 43%                      |
| abr/23 | 54%                      |

\*Quantidade de porta pallets ocupados / total de porta pallets disponíveis

84. Os dados transpostos no gráfico abaixo mostram que, embora tenha apresentado alguma oscilação, o percentual de ocupação do estoque registrou redução nos últimos 12 meses.





85. O percentual de ocupação registrou o patamar mínimo em março de 2023, com 43%. Em abril de 2023 o indicador aumentou para 54%, mostrando crescimento de 24,7% em relação ao mês anterior.

86. Considerando o registro do início da série, em maio de 2022, o percentual de ocupação do estoque em abril de 2023 mostrou redução de 29,3%.

#### 6.2.19 Operações de mútuo realizadas

87. O Grupo Americanas informou que não realizou operações de mútuos nos últimos 12 meses.

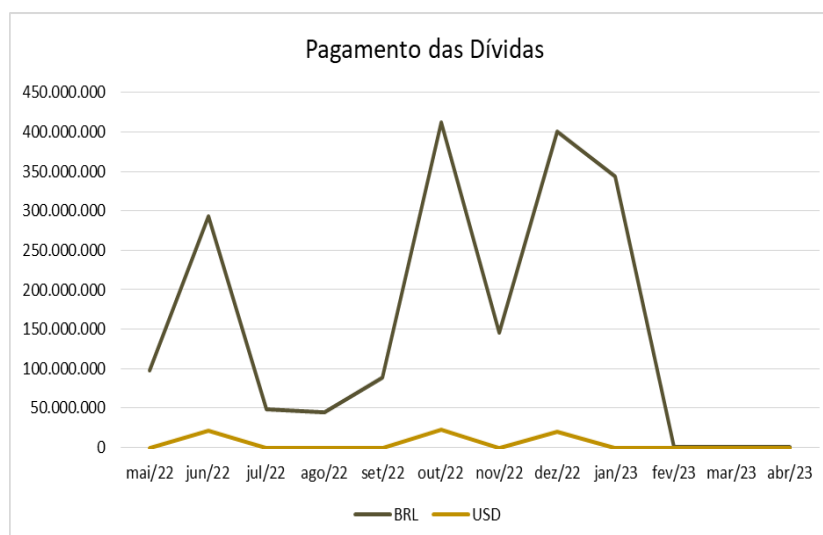
#### 6.2.20 Pagamento de dívidas

88. O Grupo Americanas informou os valores desembolsados para pagamento de dívidas entre maio de 2022 e abril de 2023, conforme tabela a seguir (**Doc. N° 09**).

| Pagamentos das Dívidas |                      |                   |
|------------------------|----------------------|-------------------|
| Competência            | BRL                  | USD               |
| mai/22                 | 98.134.494           | 0                 |
| jun/22                 | 292.683.808          | 21.267.232        |
| jul/22                 | 48.342.576           | 0                 |
| ago/22                 | 45.164.036           | 0                 |
| set/22                 | 88.280.331           | 0                 |
| out/22                 | 412.212.171          | 22.940.053        |
| nov/22                 | 145.380.584          | 0                 |
| dez/22                 | 400.712.723          | 20.675.139        |
| jan/23                 | 344.031.888          | 0                 |
| fev/23                 | 186.221              | 0                 |
| mar/23                 | 185.520              | 0                 |
| abr/23                 | 185.381              | 0                 |
| <b>TOTAL</b>           | <b>1.875.499.733</b> | <b>64.882.425</b> |

89. Nota-se que o Grupo desembolsou, nos últimos 12 meses, a quantia de R\$ 1.875.499.732,50, para pagamento das dívidas denominadas em reais e a quantia de USD\$ 64.882.424,56 para o pagamento das dívidas em dólares americanos.

90. Ressalta-se que os pagamentos de dívidas registrados a partir de fevereiro de 2023, após o deferimento da recuperação judicial, referem-se às parcelas de amortização e juros do empréstimo junto ao FINAME.



### 6.2.21 Pagamentos realizados de remuneração variável, bônus e gratificações

91. Informação tratada na versão apresentada no incidente nº 0832245-23.2023.8.19.0001, por solicitação das Recuperandas, que consideram dado estratégico para o desempenho de suas atividades.

#### 6.2.22 Pagamentos realizados de dividendos e Juros de Capital Próprio

92. Em resposta à solicitação da Administração Judicial, o Grupo Americanas informou que não realizou pagamentos de dividendos e JCP nos últimos 12 meses.

#### 6.2.23 Vencimentos dos títulos e valores mobiliários com liquidação futura

93. Segundo informação do Grupo Americanas, o próximo vencimento dos títulos e valores mobiliários ocorrerá em dezembro de 2023, no montante de R\$ 117.140.035,44, como evidencia a tabela a seguir:

Valores em Reais

| Plataforma   | Liberações TVM  | mai-23      | jun-23      | jul-23      | ago-23      | set-23      | out-23      | nov-23      | dez-23                | jan-24      | fev-24      | mar-24      | abr-24      |
|--------------|-----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Digital      | Itaú            | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -                     | -           | -           | -           | -           |
| Digital      | Santander       | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -                     | -           | -           | -           | -           |
| Digital      | ABC             | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -                     | -           | -           | -           | -           |
| Digital      | Bradesco        | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -                     | -           | -           | -           | -           |
| Digital      | Fênix FIDC II   | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -           | 117.140.035,44        | -           | -           | -           | -           |
| Física       | ABC             | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -                     | -           | -           | -           | -           |
| Física       | Modal           | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -                     | -           | -           | -           | -           |
| Física       | Pactual         | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -                     | -           | -           | -           | -           |
| Física       | PACTUAL FIF KCL | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -                     | -           | -           | -           | -           |
| <b>Total</b> | <b>TOTAL</b>    | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>117.140.035,44</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |

### 6.3 ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES MENSAIS - FLUXO DE 30 DIAS

94. A análise dos dados diários apontou para a visão retrospectiva do (as): (a) histórico de vendas; (b) ciclo de caixa; (c) disponibilidades; (d)

estoque e armazenagem; (e) endividamento; e (f) fluxo de caixa.

#### **6.3.1 Receita bruta diária**

95. Informação tratada na versão apresentada no incidente nº 0832245-23.2023.8.19.0001, por solicitação das Recuperandas, que consideram dado estratégico para o desempenho de suas atividades.

#### **6.3.2 GMV total e GMV de parceiros**

96. Informação tratada na versão apresentada no incidente nº 0832245-23.2023.8.19.0001, por solicitação das Recuperandas, que consideram dado estratégico para o desempenho de suas atividades.

#### **6.3.3 Transações de venda**

97. Informação tratada na versão apresentada no incidente nº 0832245-23.2023.8.19.0001, por solicitação das Recuperandas, que consideram dado estratégico para o desempenho de suas atividades.

#### **6.3.4 Itens Vendidos**

98. Informação tratada na versão apresentada no incidente nº 0832245-23.2023.8.19.0001, por solicitação das Recuperandas, que consideram dado estratégico para o desempenho de suas atividades.

#### **6.3.5 Número de lojas e Base de Clientes Ativos**

144. O Grupo Empresarial informou que sua operação física em 30/04/2023 congregava 1.851 lojas Americanas (não considera “Local”) e que sua base de clientes ativos era de 45.115.543 clientes em abril de 2023.

### 6.3.6 Fluxo de Caixa Realizado

145. O Grupo Americanas enviou os dados do fluxo de caixa consolidado realizado, referente ao mês de abril de 2023, agregando informações da Americanas S.A. e da ST Importações, conforme abaixo (**Doc. N° 10**).

| Fluxo de Caixa Realizado Consolidado (R\$ milhões) | Realizado 1-abr-23 | Realizado 2-abr-23 | Realizado 3-abr-23 | Realizado 4-abr-23 | Realizado 5-abr-23 | Realizado 6-abr-23 | Realizado 7-abr-23 | Realizado 8-abr-23 | Realizado 9-abr-23 | Realizado 10-abr-23 |
|----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
|                                                    | sáb                | dom                | seg                | ter                | qua                | qui                | sex                | sáb                | dom                | seg                 |
| Caixa Disponível                                   | 962                | 962                | 962                | 947                | 947                | 947                | 982                | 982                | 982                | 982                 |
| Entradas de Vendas                                 | 0                  | 0                  | 149                | 89                 | 82                 | 88                 | 0                  | 0                  | 0                  | 297                 |
| Liberção de Aplicações com Carência                | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                   |
| Captação Financiamento DIP                         | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                   |
| Outros                                             | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                   |
| <b>Caixa Disponível c/ Entradas</b>                | <b>962</b>         | <b>962</b>         | <b>1.111</b>       | <b>1.036</b>       | <b>1.029</b>       | <b>1.035</b>       | <b>982</b>         | <b>982</b>         | <b>982</b>         | <b>1.279</b>        |
| <b>Saídas Operacionais</b>                         | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>-148</b>        | <b>-23</b>         | <b>-52</b>         | <b>-36</b>         | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>-130</b>         |
| <b>Compras de Mercadoria</b>                       | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>-16</b>         | <b>-66</b>         | <b>-29</b>         | <b>-18</b>         | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>-22</b>          |
| <b>Caixa Disponível Final</b>                      | <b>962</b>         | <b>962</b>         | <b>947</b>         | <b>947</b>         | <b>947</b>         | <b>982</b>         | <b>982</b>         | <b>982</b>         | <b>982</b>         | <b>1.126</b>        |
| <b>Bloqueio Bancos</b>                             | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>            |
| <b>Caixa com Carência (sem liquidez)</b>           | <b>276</b>         | <b>276</b>         | <b>276</b>         | <b>276</b>         | <b>276</b>         | <b>276</b>         | <b>276</b>         | <b>276</b>         | <b>276</b>         | <b>276</b>          |
| <b>Saldo em Caixa (cofre)</b>                      | <b>74</b>          | <b>74</b>          | <b>74</b>          | <b>74</b>          | <b>74</b>          | <b>74</b>          | <b>74</b>          | <b>74</b>          | <b>74</b>          | <b>74</b>           |
| <b>Caixa Total</b>                                 | <b>1.312</b>       | <b>1.312</b>       | <b>1.297</b>       | <b>1.297</b>       | <b>1.297</b>       | <b>1.332</b>       | <b>1.332</b>       | <b>1.332</b>       | <b>1.332</b>       | <b>1.476</b>        |



| Fluxo de Caixa Realizado Consolidado (R\$ milhões) | Realizado 11-abr-23 | Realizado 12-abr-23 | Realizado 13-abr-23 | Realizado 14-abr-23 | Realizado 15-abr-23 | Realizado 16-abr-23 | Realizado 17-abr-23 | Realizado 18-abr-23 | Realizado 19-abr-23 | Realizado 20-abr-23 |
|----------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                                                    | ter                 | qua                 | qui                 | sex                 | sáb                 | dom                 | seg                 | ter                 | qua                 | qui                 |
| Caixa Disponível                                   | 1.126               | 1.165               | 1.193               | 1.210               | 1.167               | 1.167               | 1.167               | 1.103               | 1.129               | 1.125               |
| Entradas de Vendas                                 | 76                  | 59                  | 69                  | 60                  | 0                   | 0                   | 140                 | 69                  | 52                  | 54                  |
| Liberação de Aplicações com Carência               | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   |
| Captação Financiamento DIP                         | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   |
| Outros                                             | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   |
| <b>Caixa Disponível c/ Entradas</b>                | <b>1.201</b>        | <b>1.224</b>        | <b>1.262</b>        | <b>1.270</b>        | <b>1.167</b>        | <b>1.167</b>        | <b>1.307</b>        | <b>1.172</b>        | <b>1.181</b>        | <b>1.179</b>        |
| <b>Saídas Operacionais</b>                         | <b>-10</b>          | <b>-12</b>          | <b>-11</b>          | <b>-58</b>          | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>-163</b>         | <b>-13</b>          | <b>-11</b>          | <b>-40</b>          |
| <b>Compras de Mercadoria</b>                       | <b>-26</b>          | <b>-19</b>          | <b>-40</b>          | <b>-45</b>          | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>-42</b>          | <b>-29</b>          | <b>-45</b>          | <b>-49</b>          |
| <b>Caixa Disponível Final</b>                      | <b>1.165</b>        | <b>1.193</b>        | <b>1.210</b>        | <b>1.167</b>        | <b>1.167</b>        | <b>1.167</b>        | <b>1.103</b>        | <b>1.129</b>        | <b>1.125</b>        | <b>1.090</b>        |
| <b>Bloqueio Bancos</b>                             | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>0</b>            |
| <b>Caixa com Carência (sem liquidez)</b>           | <b>276</b>          | <b>276</b>          | <b>276</b>          | <b>276</b>          | <b>276</b>          | <b>276</b>          | <b>276</b>          | <b>276</b>          | <b>276</b>          | <b>276</b>          |
| <b>Saldo em Caixa (cofre)</b>                      | <b>74</b>           | <b>74</b>           | <b>74</b>           | <b>74</b>           | <b>74</b>           | <b>74</b>           | <b>74</b>           | <b>74</b>           | <b>74</b>           | <b>74</b>           |
| <b>Caixa Total</b>                                 | <b>1.515</b>        | <b>1.543</b>        | <b>1.560</b>        | <b>1.517</b>        | <b>1.517</b>        | <b>1.517</b>        | <b>1.453</b>        | <b>1.479</b>        | <b>1.475</b>        | <b>1.440</b>        |

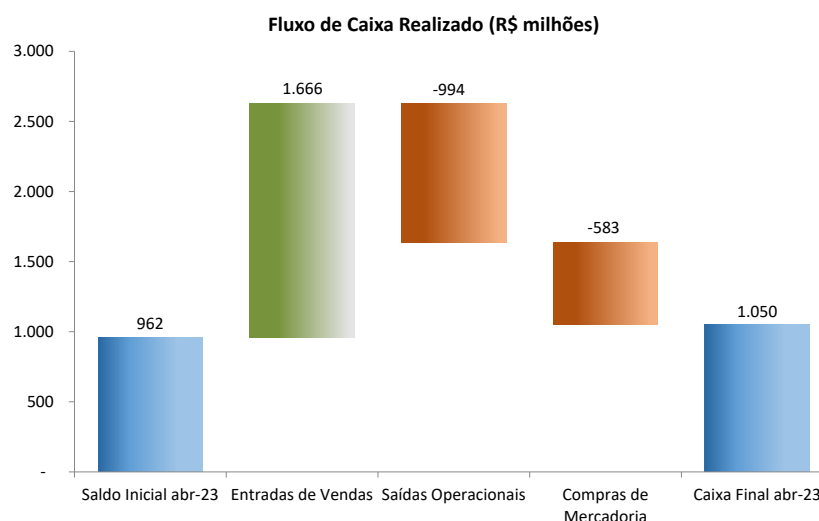
  

| Fluxo de Caixa Realizado Consolidado (R\$ milhões) | Realizado 21-abr-23 | Realizado 22-abr-23 | Realizado 23-abr-23 | Realizado 24-abr-23 | Realizado 25-abr-23 | Realizado 26-abr-23 | Realizado 27-abr-23 | Realizado 28-abr-23 | Realizado 29-abr-23 | Realizado 30-abr-23 | abr/23       |
|----------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------|
|                                                    | sex                 | sáb                 | dom                 | seg                 | ter                 | qua                 | qui                 | sex                 | sáb                 | dom                 |              |
| Caixa Disponível                                   | 1.090               | 1.090               | 1.090               | 1.090               | 1.209               | 1.101               | 1.127               | 1.053               | 1.049               | 1.049               | 962          |
| Entradas de Vendas                                 | 0                   | 0                   | 0                   | 170                 | 51                  | 56                  | 47                  | 57                  | 0                   | 1                   | 1.666        |
| Liberação de Aplicações com Carência               | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0            |
| Captação Financiamento DIP                         | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0            |
| Outros                                             | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0            |
| <b>Caixa Disponível c/ Entradas</b>                | <b>1.090</b>        | <b>1.090</b>        | <b>1.090</b>        | <b>1.260</b>        | <b>1.260</b>        | <b>1.157</b>        | <b>1.174</b>        | <b>1.110</b>        | <b>1.049</b>        | <b>1.050</b>        | <b>2.628</b> |
| <b>Saídas Operacionais</b>                         | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>-36</b>          | <b>-98</b>          | <b>-16</b>          | <b>-100</b>         | <b>-36</b>          | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>-994</b>  |
| <b>Compras de Mercadoria</b>                       | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>-15</b>          | <b>-60</b>          | <b>-14</b>          | <b>-22</b>          | <b>-25</b>          | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>-583</b>  |
| <b>Caixa Disponível Final</b>                      | <b>1.090</b>        | <b>1.090</b>        | <b>1.090</b>        | <b>1.209</b>        | <b>1.101</b>        | <b>1.127</b>        | <b>1.053</b>        | <b>1.049</b>        | <b>1.049</b>        | <b>1.050</b>        | <b>1.050</b> |
| <b>Bloqueio Bancos</b>                             | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>0</b>     |
| <b>Caixa com Carência (sem liquidez)</b>           | <b>276</b>          | <b>277</b>          | <b>277</b>          | <b>277</b>          | <b>277</b>          | <b>277</b>          | <b>277</b>          | <b>277</b>          | <b>277</b>          | <b>277</b>          | <b>277</b>   |
| <b>Saldo em Caixa (cofre)</b>                      | <b>74</b>           | <b>73</b>           | <b>73</b>           | <b>73</b>           | <b>73</b>           | <b>73</b>           | <b>73</b>           | <b>73</b>           | <b>73</b>           | <b>73</b>           | <b>73</b>    |
| <b>Caixa Total</b>                                 | <b>1.440</b>        | <b>1.439</b>        | <b>1.439</b>        | <b>1.559</b>        | <b>1.451</b>        | <b>1.477</b>        | <b>1.402</b>        | <b>1.399</b>        | <b>1.399</b>        | <b>1.400</b>        | <b>1.400</b> |

146. No fluxo de caixa consolidado, consta saldo inicial de “Caixa Disponível” no valor de R\$ 961.596.543,51. As “Entradas de Vendas”

contribuíram com um ingresso de caixa total no valor de R\$ 1.666.177.674,80, com média diária de R\$ 55.539.255,83, recursos esses aplicados em pagamentos de despesas operacionais no montante de R\$ 994.009.422,17 e em aquisição de mercadorias no montante de R\$ 583.468.289,16, resultando no “Caixa Disponível Final” em 30/04/2023 no valor de R\$ 1.050.296.506,98.

147. O gráfico apresentado a seguir, gerado a partir das informações acima, mostra a origem dos ingressos gerados pela operação e a destinação dos desembolsos realizados no mês de abril de 2023.



148. O fluxo de caixa realizado mostra que o saldo de caixa disponível final em abril, no valor de R\$ 1.050.296.506,98, foi 9% maior que o saldo inicial do referido mês. Mostra também que a compra de mercadorias representa 37% do total de desembolsos realizados no período.

### 6.3.7 Fluxo de Caixa Projetado

99. Informação tratada na versão apresentada no incidente nº 0832245-23.2023.8.19.0001, por solicitação das Recuperandas, que consideram dado estratégico para o desempenho de suas atividades.

### 6.3.8 Fluxo de Caixa Realizado X Fluxo de Caixa Projetado

100. Informação tratada na versão apresentada no incidente nº 0832245-23.2023.8.19.0001, por solicitação das Recuperandas, que consideram dado estratégico para o desempenho de suas atividades.

### 6.3.9 Prazos de Contas a Receber, Estoques e Fornecedores

149. Os prazos de estoque, recebimento de clientes e fornecedores apresentados pelo Grupo Empresarial apontam para um ciclo de caixa de 140 dias na data base de 30/04/2023.

| Prazos do ciclo de caixa                    | 30/04/2023 |
|---------------------------------------------|------------|
| Tempo de estoque (em dias)                  | 113        |
| Prazo de recebimento de clientes (em dias)  | 35         |
| Prazo de pagamento a fornecedores (em dias) | 8          |
| <b>Ciclo de Caixa*</b>                      | <b>140</b> |

\* Ciclo de Caixa: Tempo de estoque + Prazo de recebimento de clientes - Prazo de pagamento a fornecedores

### 6.3.10 Disponibilidades

150. O Grupo Empresarial informou os saldos de disponibilidades de caixa; saldo bancário; aplicações; títulos e valores mobiliários em 30/04/2023, conforme tabela a seguir (**Doc. N° 08**).

| Disponibilidade Total | Valor                   | %           |
|-----------------------|-------------------------|-------------|
| Aplicações            | 872.660.839,2           | 62%         |
| Saldo bancário        | 178.046.665,0           | 13%         |
| Saldo de Caixa        | 73.196.729,1            | 5%          |
| TVM                   | 276.609.244,2           | 20%         |
| <b>Total Geral</b>    | <b>1.400.513.477,44</b> | <b>100%</b> |

151. O saldo de disponibilidade total em 30/04/2023, incluindo a controladora e a empresa ST Importações Ltda. foi de 1.400.513.477,44. A parcela alocada em aplicações corresponde a 62% e o valor disponível como

saldo bancário e saldo em caixa corresponde a 18% da disponibilidade total.

#### **6.3.11 Dívida Total com Empréstimos, Financiamentos e Debêntures**

152. Conforme informado pelo Grupo Americanas, o saldo das dívidas em 30/04/2023 foi de R\$ 20.584.913.067 para as dívidas denominadas em reais e de USD\$ 1.068.919.270 para dívidas em dólares americanos.

| Dívidas                         | 30/04/2023         |
|---------------------------------|--------------------|
| Principal + Juros Accruados BRL | R\$ 20.584.913.067 |
| Principal + Juros Accruados USD | \$1.068.919.270    |

#### **6.3.12 Sortimento**

101. Informação tratada na versão apresentada no incidente nº 0832245-23.2023.8.19.0001, por solicitação das Recuperandas, que consideram dado estratégico para o desempenho de suas atividades.

#### **6.3.13 Ticket Médio**

102. Informação tratada na versão apresentada no incidente nº 0832245-23.2023.8.19.0001, por solicitação das Recuperandas, que consideram dado estratégico para o desempenho de suas atividades.

#### **6.3.14 Operações de mútuo**

153. Em resposta ao pedido de informações da Administração Judicial, o Grupo Americanas informou que não foram realizadas operações de mútuo nos últimos 30 dias.

#### **6.3.15 Pagamento das dívidas**

154. Conforme informação recebida do Grupo Empresarial, a recuperanda Americanas S.A. realizou o desembolso do montante de R\$ 185.380,63 no mês de abril de 2023, relativos ao Finame junto ao Banco Itaú BBA S.A, em consonância ao apresentado na tabela a seguir **(Doc. N° 09)**:

| Categoria/Empresa | Americanas        |             | B2W LUX     |             | JSM Global  |             | ST Importações |             |
|-------------------|-------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|----------------|-------------|
|                   | BRL               | USD         | BRL         | USD         | BRL         | USD         | BRL            | USD         |
| Amortização       | 183.067,80        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00           | 0,00        |
| Juros             | 2.312,83          | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00           | 0,00        |
| <b>TOTAL</b>      | <b>185.380,63</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b> |

#### 6.3.16 Pagamentos realizados de remuneração variável, bônus e gratificações.

103. Informação tratada na versão apresentada no incidente nº 0832245-23.2023.8.19.0001, por solicitação das Recuperandas, que consideram dado estratégico para o desempenho de suas atividades.

#### 6.3.17 Pagamentos realizados de dividendos e Juros de Capital Próprio

155. Em resposta ao pedido de informações da Administração Judicial, o Grupo Americanas informou que não foram realizados pagamentos de dividendos e juros de capital próprio, em abril de 2023.

#### 6.3.18 Vencimentos de valores de títulos e valores mobiliários

156. Em resposta ao pedido de informações da Administração Judicial, O Grupo Americanas informou que não houve pagamento de títulos e valores mobiliários no mês de abril de 2023.

#### 6.3.19 Prazos de recebíveis (*Aging*)



104. Informação tratada na versão apresentada no incidente nº 0832245-23.2023.8.19.0001, por solicitação das Recuperandas, que consideram dado estratégico para o desempenho de suas atividades.

#### **6.3.20 Vencimento das obrigações (*Aging*)**

105. Informação tratada na versão apresentada no incidente nº 0832245-23.2023.8.19.0001, por solicitação das Recuperandas, que consideram dado estratégico para o desempenho de suas atividades.

### **6.4 ANÁLISE SEMANAL**

157. Neste tópico são agrupadas as informações enviadas semanalmente à Administração Judicial, no intuito de obter e divulgar informações atualizadas acerca dos fatos relevantes relacionados à atividade do Grupo Empresarial.

#### **6.4.1 Publicação de Fatos Relevantes**

158. O Grupo Americanas informou semanalmente à Administração Judicial os fatos relevantes descritos abaixo no período de 24/04/2023 a 21/05/2023:

- 01/05/2023 - Renúncia do *Chief Executive Officer* da Companhia, Sr. José Timotheo de Barros, que estava afastado de suas funções e atividades na Companhia e em suas controladas, conforme fato relevante divulgado pela Americanas em 03 de fevereiro de 2023; e
- 04/05/2023 - Adiamento da divulgação de suas informações financeiras relativas ao trimestre encerrado em 31 de março de 2023.

#### 6.4.2 Informações divulgadas ao Mercado

159. Entres os dias 24/04/2023 a 21/05/2023, o Grupo Americanas divulgou ao mercado as seguintes informações e documentos, também informados semanalmente à Administração Judicial:

- 25/04/2023 - Atas de AGDEBs referente a 5<sup>a</sup>, 14<sup>a</sup>, 15<sup>a</sup> e 16<sup>a</sup> emissões de debêntures;
- 26/04/2023 - Relatório de Dados Econômicos e Financeiros com autoria do Agente Fiduciário Vórtx referente à 18<sup>a</sup> emissão de debêntures;
- 27/04/2023 - Mapa Sintético Escriturador da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária e o Relatório de Dados Econômicos e Financeiros com autoria do Agente Fiduciário Oliveira Trust referente à 17<sup>a</sup> emissão;
- 28/04/2023 - Mapa Sintético Escriturador da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária e o Relatório de Dados Econômicos e Financeiros com autoria do Agente Fiduciário Pentágono referente à 5<sup>a</sup> emissão de debêntures;
- 29/04/2023 - Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, que ocorreu na mesma data, e seu respectivo Mapa Sintético Final;
- 02/05/2023 - Reunião da Administração referente à atualização dos Regimentos e Comitês internos, bem como da atualização do Regimento interno do Conselho de Administração;
- 03/05/2023 – Esclarecimentos referente ao Ofício 602-2023 – SLS – B3 e sobre a publicação do Relatório Mensal de Atividades data base março/23;
- 05/05/2023 – Atas de AGDEB referente a 18<sup>a</sup> emissão de Debêntures e o Mapa Final de Votação Detalhado referente a AGOE;
- 15/05/2023 – Iniciou o processo de *Market Sounding* para prospecção de interessados na aquisição da participação da Companhia no Grupo Uni.co, conforme previsto no Plano de

Recuperação Judicial;

- 17/05/2023 – Publicação do Edital de financiamento DIP; e
- 18/05/2023 – Iniciará na próxima semana o processo de *Market Sounding* para prospecção de interessados na aquisição da unidade de negócio do Hortifruti Natural da Terra.

#### 6.4.3 Demissões de Funcionários

160. Conforme informações recebidas do Grupo Americanas, a tabela a seguir evidencia a quantidade de funcionário demitidos e a quantidade de colaboradores, informados semanalmente no período compreendido entre 24/04/2023 e 21/05/2023.

| Período       | Quantidade de Demissões | Quantidade de Colaboradores no Fim do Período |
|---------------|-------------------------|-----------------------------------------------|
| 24/04 a 30/04 | 434                     | 38.847                                        |
| 01/05 a 07/05 | 438                     | 38.547                                        |
| 08/05 a 14/05 | 411                     | 38.138                                        |
| 15/05 a 21/05 | 361                     | 38.098                                        |

#### 6.4.4 Fechamento/entrega de lojas

161. O Grupo Americanas informou semanalmente a quantidade de lojas encerradas e a quantidade de lojas ativas no final de cada período, conforme evidenciado na tabela abaixo.

| Período       | Quantidade de Lojas Encerradas | Quantidade de Lojas Ativas Para o Final do Período |
|---------------|--------------------------------|----------------------------------------------------|
| 24/04 a 30/04 | 2                              | 1.851                                              |
| 01/05 a 07/05 | 0                              | 1.851                                              |
| 08/05 a 14/05 | 1                              | 1.850                                              |
| 15/05 a 21/05 | 0                              | 1.850                                              |

162. Nota-se que em 21/05/2023, o Grupo possuía 1.850 lojas ativas, e que no período de 24/04/2023 a 21/05/2023 foram fechadas 3 lojas.

**6.4.5 Rescisão ou celebração de contratos que gerem impactos relevantes**

163. De acordo com as informações recebidas semanalmente do Grupo Americanas, no período de 24/04/2023 a 21/05/2023 não houve rescisão ou celebração de contratos que a impacte de maneira relevante.

**6.4.6 Existência de ação judicial nacional ou estrangeira**

164. O Grupo Americanas informou que, entre os dias 24/04/2023 e 21/05/2023, não houve ajuizamento de ação judicial com impacto relevante.

**6.4.7 Existência de ação judicial nacional ou estrangeira**

165. Nas informações semanais recebidas pela Administração Judicial, o Grupo Americanas relatou que não houve medidas tomadas pelos acionistas de referência que provocassem impactos relevantes à companhia, considerando o período entre os dias 24/04/2023 e 21/05/2023.

**6.4.8 Mudanças relevantes na circulação de ações da companhia**

166. De acordo com as informações recebidas semanalmente do Grupo Americanas, não houve mudanças relevantes na circulação de ações da companhia entre os dias 24/04/2023 e 21/05/2023.

**6.4.9 Recebimento de autuações pela CVM e/ou outros órgãos estatais**

167. O Grupo Americanas informou semanalmente que não recebeu

autuações da CMV e/ou órgãos estatais, considerando o período de 24/04/2023 e 21/05/2023.

#### **6.4.10 Novas captações de recursos via aporte de capital ou empréstimos**

168. O Grupo Americanas enviou informações semanais à Administração Judicial informando que não transcorreram novas captações de recursos via aporte de capital ou empréstimos entre os dias 24/04/2023 e 21/05/2023.

#### **6.4.11 Operações de mútuo**

169. O Grupo Americanas trouxe esclarecimentos semanais a respeito de operações de mútuo, informando a inexistência de operações desta natureza entre os dias 24/04/2023 e 21/05/2023.

#### **6.4.12 Pagamentos realizados de dividendos e Juros sobre capital próprio (JCP)**

170. Nas informações semanais divulgadas pelo Grupo Americanas, relatou-se que não ocorreram pagamentos de dividendos ou juros sobre capital próprio (JCP) no período entre 24/04/2023 e 21/05/2023.

#### **6.4.13 Pagamentos realizados de dividendos e JCP**

171. Nas informações semanais divulgadas no período entre os dias 24/04/2023 e 21/05/2023, o Grupo Americanas informou que não fez operações de desinvestimentos no que diz respeito às suas posições em empresas investidas ou controladas.



#### 6.4.14 Pagamentos realizados na semana

172. Nas informações semanais recebidas pela Administração Judicial, o Grupo Americanas informou a realização de desembolsos de aproximadamente R\$ 1.473.000.000,00 entre os dias 24/04/2023 e 21/05/2023, conforme observa-se em tabela a seguir:

*Milhões de Reais*

| Período       | Total de Pagamentos |
|---------------|---------------------|
| 24/04 a 30/04 | 417                 |
| 01/05 a 07/05 | 300                 |
| 08/05 a 14/05 | 388                 |
| 15/05 a 21/05 | 368                 |
| <b>TOTAL</b>  | <b>1.473</b>        |

#### 6.4.15 Recebimentos realizados na semana

173. Consoante às informações semanais recebidas do Grupo Americanas, o referido grupo recebeu aproximadamente R\$ 1.534.000.000,00 entre os dias de 24/04/2023 e 21/05/2023, conforme demonstrado semanalmente em tabela a seguir:

*Milhões de Reais*

| Período       | Total dos Recebimentos |
|---------------|------------------------|
| 24/04 a 30/04 | 364                    |
| 01/05 a 07/05 | 409                    |
| 08/05 a 14/05 | 415                    |
| 15/05 a 21/05 | 346                    |
| <b>TOTAL</b>  | <b>1.534</b>           |

#### 6.4.16 Decisões de negócio que afetem a operação e/ou as expectativas de faturamento

174. Ainda em relação às informações semanais recebidas, o Grupo Americanas informou que não houve decisão de negócio que afetasse a operação ou as expectativas de faturamento, referindo-se ao período de 24/04/2023 e 21/05/2023.

**6.4.17 FATO SUPERVENIENTE – COMUNICADO AO MERCADO DE 31/05/2023 – ESTIMATIVA DE ENTREGA DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS RELATIVAS AO EXERCÍCIO SOCIAL ENCERRADO EM 31/12/2022**

175. Tendo em vista que até o fechamento do presente relatório ainda não havia sido apresentado o PMP relativo à semana de 29/05/2023 a 04/06/2023, cumpre à Administração Judicial informar que no dia 31/05/2023 a Companhia divulgou Comunicado ao mercado em que informa, em resposta a um ofício enviado pela B3 S.A, que os trabalhos de revisão e avaliação dos efeitos das inconsistências em lançamentos contábeis continuam em curso, apresentando uma estimativa de divulgação das demonstrações financeiras anuais completas relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022 até o dia 31/08/2023, conforme íntegra do comunicado abaixo transcrita (**Doc. N° 11**):

“Americanas S.A. – Em Recuperação Judicial (“Americanas” ou “Companhia”), em cumprimento ao Ofício 648/2023–SLS da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, e em continuidade ao Fato Relevante divulgado em 24 de março de 2023, **vem informar aos seus acionistas e ao mercado em geral que os trabalhos de revisão e avaliação, pela Companhia e pelos seus assessores e auditores independentes, dos efeitos das inconsistências em lançamentos contábeis redutores da conta de fornecedores nas demonstrações financeiras da Companhia relativas aos exercícios já encerrados, incluindo o exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022, continuam em curso.** Estes trabalhos ocorrem em paralelo e estão sujeitos à conclusão da apuração acerca das circunstâncias que ocasionaram as referidas inconsistências contábeis, conduzidas pelo Comitê Independente, cujos trabalhos também permanecem em curso. **Dessa forma, embora tais trabalhos ainda não tenham sido concluídos e, portanto, não seja possível determinar com segurança a data de entrega das demonstrações financeiras anuais completas relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022, a melhor estimativa da Companhia, nesta data, é de poder divulgar tais informações até o dia 31 de agosto de 2023.** A Companhia reitera que os trabalhos descritos acima visam garantir que as demonstrações financeiras reflitam adequadamente a posição patrimonial e financeira da Companhia e de suas controladas, bem como à apuração acerca das circunstâncias que ocasionaram as referidas

inconsistências contábeis. A Companhia manterá seus acionistas e o mercado informados sobre o desenvolvimento dos assuntos objeto deste Comunicado ao Mercado.” (*grifo nosso*)

## 7 DA COMISSÃO PARLAMENTAR DE INQUÉRITO INSTALADA NA CÂMARA DOS DEPUTADOS – “CPI AMERICANAS”

176. Conforme amplamente divulgado nos veículos de mídia nacional, no dia 17/05/2023 restou instalada na Câmara dos Deputados a Comissão Parlamentar de Inquérito destinada a investigar as “inconsistências da ordem de 20 bilhões de reais detectadas em lançamentos contábeis da empresa Americanas S.A realizados no exercício de 2022 e em exercícios anteriores” – denominada “CPI AMERICANAS”.

177. No mesmo dia, foi realizada a primeira reunião da CPI, havendo sido eleito como Presidente o Deputado Federal Gustinho Ribeiro, o 1º Vice-Presidente o Deputado Federal Júnior Mano e sendo designado para relatoria o Deputado Federal Carlos Chiodini. Segue abaixo todos os parlamentares que participam da referida Comissão, conforme extraído do sítio eletrônico da Câmara<sup>4</sup>:

| PRESIDÊNCIA                                                                                                                                              |                                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
| PRESIDENTE:                                                                                                                                              | GUSTINHO RIBEIRO (REPUBLICANOS/SE) |
| 1º VICE PRESIDENTE:                                                                                                                                      | JÚNIOR MANO (PL/CE)                |
| RELATOR:                                                                                                                                                 | CARLOS CHIODINI (MDB/SC)           |
| BLOCO PARLAMENTAR: PL, Fdr PT-PCdoB-PV, UNIÃO, PP, MDB, PSD, REPUBLICANOS, Fdr PSDB-CIDADANIA, PDT, PSB, PODE, AVANTE, PSC, PATRIOTA, SOLIDARIEDADE, PTB |                                    |
| TITULARES                                                                                                                                                | SUPLENTE                           |
| ALBERTO MOURÃO (MDB/SP)                                                                                                                                  | ALEX MANENTE (CIDADANIA/SP)        |

<sup>4</sup> <https://www2.camara.leg.br/atividade-legislativa/comissoes/comissoes-temporarias/parlamentar-de-inquerito/57a-legislatura/cpi-sobre-a-empresa-americanas-s-a/membros>

|                                         |                                            |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------|
| ALEXANDRE GUIMARÃES (REPUBLICANOS/TO)   | BRUNO FARIAS (AVANTE/MG)                   |
| ARNALDO JARDIM (CIDADANIA/SP)           | DANIEL ALMEIDA (PCdoB/BA)                  |
| CARLOS CHIODINI (MDB/SC)                | FAUSTO PINATO (PP/SP)                      |
| DIEGO CORONEL (PSD/BA)                  | GILSON DANIEL (PODE/ES)                    |
| DIMAS GADELHA (PT/RJ)                   | ICARO DE VALMIR (PL/SE)                    |
| DOMINGOS NETO (PSD/CE)                  | JORGE SOLLA (PT/BA)                        |
| DR. VICTOR LINHALIS (PODE/ES)           | JOSÉ MEDEIROS (PL/MT)                      |
| DR. VICTOR LINHALIS (PODE/ES)           | JOSÉ MEDEIROS (PL/MT)                      |
| FAUSTO SANTOS JR. (UNIÃO/AM)            | JOÃO MAIA (PL/RN)                          |
| FELIPE CARRERAS (PSB/PE)                | LUIZ CARLOS MOTTA (PL/SP)                  |
| GUSTINHO RIBEIRO (REPUBLICANOS/SE)      | NETO CARLETTO (PP/BA)                      |
| JADYEL ALENCAR (PV/PI)                  | PEDRO PAULO (PSD/RJ)                       |
| JORGE GOETTEN (PL/SC)                   | RUBENS PEREIRA JÚNIOR (PT/MA)              |
| JOÃO CARLOS BACELAR (PL/BA)             | ZECA DIRCEU (PT/PR)                        |
| JÚNIOR MANO (PL/CE)                     | Deputado(a) do MDB ocupará a vaga          |
| LEONARDO MONTEIRO (PT/MG)               | Deputado(a) do MDB ocupará a vaga          |
| MAURO BENEVIDES FILHO (PDT/CE)          | Deputado(a) do PDT ocupará a vaga          |
| MAURÍCIO CARVALHO (UNIÃO/RO)            | Deputado(a) do PL ocupará a vaga           |
| MENDONÇA FILHO (UNIÃO/PE)               | Deputado(a) do PP ocupará a vaga           |
| ORLANDO SILVA (PCdoB/SP)                | Deputado(a) do PSB ocupará a vaga          |
| ROBINSON FARIA (PL/RN)                  | Deputado(a) do PSD ocupará a vaga          |
| THIAGO DE JOALDO (PP/SE)                | Deputado(a) do REPUBLICANOS ocupará a vaga |
| VERMELHO (PL/PR)                        | Deputado(a) do REPUBLICANOS ocupará a vaga |
| VICENTINHO JÚNIOR (PP/TO)               | Deputado(a) do UNIÃO ocupará a vaga        |
| WALDEMAR OLIVEIRA (AVANTE/PE)           | Deputado(a) do UNIÃO ocupará a vaga        |
| ÁTILA LIRA (PP/PI)                      | Deputado(a) do UNIÃO ocupará a vaga        |
| <b>BLOCO PARLAMENTAR: Fdr PSOL-REDE</b> |                                            |
| TARCÍSIO MOTTA (PSOL/RJ)                | FERNANDA MELCHIONNA (PSOL/RS)              |

178. Também a partir de informações extraídas do *website* da Câmara, a CPI terá um prazo de funcionamento inicial em 120 (cento e vinte) dias a transcorrer entre os dias 18/05/2023 a 28/09/2023, valendo ressaltar que

este prazo pode ser prorrogável por mais 60 (sessenta) dias se assim decidir a maioria dos membros da Comissão:

| PRAZO DE FUNCIONAMENTO DA CPI |                |                        |                               |
|-------------------------------|----------------|------------------------|-------------------------------|
| ♦ INICIAL (120 dias)          | 18 / 05 / 2023 | a                      | 28 / 09 / 2023 <sup>(1)</sup> |
| Maio/2023                     | 18 a 31/05     | 14 dias                | } 120 dias                    |
| Junho/2023                    | 1º a 30/06     | 30 dias                |                               |
| Julho/2023                    | 1 a 17/07      | 17 dias <sup>(1)</sup> |                               |
| Agosto/2023                   | 1º a 31/08     | 31 dias                |                               |
| Setembro/2023                 | 1º a 28/09     | 28 dias                |                               |

Prazo de Funcionamento:

**18 / 05 / 2023 a 28 / 09 / 2023<sup>(1)</sup>**

RCP n. 1/2023, de 09/03/2023, do Sr. André Fufuca e outros.

- Ato de Criação: ..... 26 / 04 / 2023  
- Ato de Constituição: ..... 17 / 05 / 2023  
- Instalação da Comissão: ..... 17 / 05 / 2023

179. O plano de trabalho da CPI foi estabelecido no dia 24/05/2023 (**Doc. N° 12**), oportunidade em que restou consignado a necessidade de oitiva de diversos jornalistas, economistas, diretores e ex-diretores da Americanas S.A., membros do Conselho de Administração, do Conselho Fiscal e do Comitê de Auditoria Independente da Americanas S.A, Presidente da KPMG e da PWC, representantes legais de cada classe de credores, dos bancos credores, desta A.J., dentre diversos outros representantes públicos ou privados e das entidades competentes, além da realização de diligências e requisição de documentos, conforme cronograma de trabalho apresentado:



| Período                   | Atividades                                                                                                                  |
|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>24/05/2023</b>         | Apresentação do Plano de Trabalho da CPI                                                                                    |
| <b>30/05 a 12/07/2023</b> | Realização das reuniões, audiências públicas, missões oficiais e outras diligências da CPI                                  |
| <b>18 a 31/07/2023</b>    | Recesso Parlamentar                                                                                                         |
| <b>01/08 a 13/09/2023</b> | Continuação dos trabalhos, com a realização das reuniões, audiências públicas, missões oficiais e outras diligências da CPI |
| <b>Até 18/09/2023</b>     | Apresentação da proposta de Relatório da CPI                                                                                |
| <b>19 e 20/09/2023</b>    | Discussão da proposta de Relatório da CPI                                                                                   |
| <b>26 e 27/09/2023</b>    | Votação da proposta de Relatório da CPI e encaminhamento à Presidência da Câmara dos Deputados                              |

180. Ressalte-se que até o dia 31/05/2023 já haviam sido apresentados o total de 51 (cinquenta e um) requerimentos por parte de Deputados (**Doc. N° 13**), de modo que reunião deliberativa para votação dos requerimentos ocorreu no dia 30/05/2023, consoante resultado disponível no sítio eletrônico da Câmara e ora apresentado em anexo. (**Doc. N° 14**).

181. Desta feita, a A.J. consigna que continuará acompanhando os trabalhos da CPI e seus respectivos desdobramentos, reportando para este MM. Juízo, credores e demais interessados, consignando, ainda, que está à disposição para colaborar com o órgão legislativo na função de auxiliar deste MM. Juízo.

**8 COMPLEMENTAÇÃO AO RELATÓRIO CIRCUNSTANCIADO DE ID.50789845**

182. Através do Relatório Circunstanciado de atividades das Recuperandas apresentado, em sua versão pública, nos IDS. 50789845; 50789847 e 50789848 dos autos principais, restou demonstrada a estrutura societária das Recuperandas, conforme informações disponibilizadas pelas mesmas.

183. Por seu turno, esta A.J. recebeu correspondência eletrônica do Sr. Carlos Padilha, na qualidade de ex-diretor da Companhia, apontando a necessidade de retificação quanto aos cargos que ocupou, aduzindo que exerceu “*somente a Diretoria Financeira das Lojas Americanas, de 28/12/2017 a 10/06/2021*” quando atuava como superior da Diretoria da Controladoria (área contábil) das Lojas Americanas, o que não incluiria a empresa B2W, exercendo, ainda, neste período, a Diretoria de Relação com Investidores das Lojas Americanas e Diretoria Jurídica.

184. Informou ainda que foi diretor estatutário de Relações Institucionais das Lojas Americanas e da B2W no período compreendido entre 02/07/2012 e 10/06/2021.

185. No que concerne ao período alegado, esta A.J. indagou os representantes das empresas Recuperandas a fim de esclarecer o suscitado, havendo sido respondido pelas mesmas que “*entre os anos de 2012 e 2017, o Sr. Carlos Padilha passou a atuar como Diretor estatutário nas empresas Lojas Americanas S.A. (LASA) e B2W - Companhia Digital (B2W), responsável pelas frentes de Relações Institucionais, Jurídico Consumidor e Sustentabilidade. Em 2017, após a saída do Diretor Financeiro Luiz Augusto Saraiva Henriques, ele assume, conforme seu e-mail, a Diretoria Financeira de Lojas Americanas*”.

186. Em complemento foi informado pelas recuperandas que “*no período de 2013 a 2017, interregno questionado pelo Sr. Carlos Padilha, a Diretoria Financeira era conduzida, na Lojas Americanas S.A., pelos Srs. Murilo dos Santos Correa e Luiz*

*Augusto Saraiva Henriques (apenas entre 09/08/17 e 28/12/17), e, na B2W - Companhia Digital, pelo Sr. Murilo dos Santos Corrêa (até 27/04/2016), pelo Sr. Fabio da Silva Abrate (entre 28/04/16 e 09/12/16) e pelo Sr. Marcelo da Silva Nunes a partir de sua eleição em 10/12/16”.*

187. Noutro giro, conforme também informado no Relatório Circunstanciado de atividades das Recuperandas apresentado, em sua versão pública, nos IDS. 50789845; 50789847 e 50789848 dos autos principais, esta A.J. havia enviado Ofício para Comissão de Valores Mobiliários – CVM com solicitação de informações e documentos, o qual não havia sido respondido até o fechamento daquele relatório.

188. A referida entidade autárquica respondeu o respectivo ofício no último dia 12/05/2023, conforme respostas abaixo reproduzidas (**Doc. N° 15**):

1. A CVM realizou questionamentos ao Grupo Americanas antes da divulgação do fato relevante em 11/01/2023 a respeito da contabilização das operações “risco sacado” ou “forfait”? Em caso de resposta positiva, gentileza encaminhar o(s) questionamento(s) e a(s) resposta(s) do Grupo.

**RESPOSTA: *Objetivamente, a CVM se manifestou em relação à operação de “risco sacado” ou “forfait”, especificamente no sentido de orientar o mercado, por via do OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP/n.º 01/2016, ainda em vigor, e de conhecimento público. Desde 2016, não houve a detecção de qualquer anormalidade envolvendo essa operação que justificasse a sua inclusão na Supervisão Baseada em Risco, como também não houve qualquer provocação para a atuação investigativa desta Autarquia Federal, por via de denúncia no seu Serviço de Atendimento ao Cidadão (SAC) até a publicação do Fato Relevante da Americanas S.A. em 11/01/2023.***

2. Tendo em vista as notícias veiculadas acerca da instauração de investigações e/ou processos sancionadores relacionadas ao fato relevante divulgado pelo Grupo Americanas em 11/01/2023 e seus desdobramentos, favor informar todos os processos/investigações relacionadas ao tema, indicando, se possível seus objetos.

**RESPOSTA: *Cumpre pontuar que a CVM, desde 12.01.2023, vem divulgando, oportuna e simultaneamente, por meio de sua página eletrônica na rede mundial de computadores, a instauração de***

*procedimentos administrativos relacionados ao caso Americanas S.A., de modo a permitir à sociedade o conhecimento atualizado sobre as providências que vêm sendo adotadas pela Autarquia com vistas à elucidação dos fatos. As informações adiante relacionadas são, portanto, de caráter público, acessível a todos pela internet.*

*Desta forma, a força-tarefa instituída, composta pelas Superintendências de Relações com Empresas (SEP), de Relações com o Mercado e Intermediários (SMI), de Normas Contábeis e Auditoria (SNC), de Processos Sancionadores (SPS), a de Proteção e Orientação aos Investidores (SOI), a de Registro de Valores Mobiliários (SRE) e a de Securitização(SSE), promoveu, entre outras ações, a instauração de procedimentos administrativos de análise, apuração e investigação, no âmbito da esfera de competência da CVM, a citar:*

*(i) Processo Administrativo CVM nº 19957.000413/2023-18: aberto, em 12/1/2023, pela Superintendência de Relações com Empresas (SEP) da CVM, para apurar eventuais irregularidades envolvendo informações contábeis.*

*(ii) Processo Administrativo CVM nº 19957.000415/2023-15: aberto, em 12/1/2023, pela Superintendência de Relações com Empresas (SEP) da CVM, para apurar eventuais irregularidades na divulgação de notícias, fatos relevantes e comunicados.*

*(iii) Processo Administrativo CVM nº 19957.000425/2023-42: aberto, em 12/1/2023, pela Superintendência de Relações com o Mercado e Intermediários(SMI), para apurar eventuais irregularidades nas negociações com ativos de emissão da companhia.*

*(iv) Processo Administrativo CVM nº 19957.000452/2023-15: aberto, em 13/1/2023, pela Superintendência de Proteção e Orientação aos Investidores (SOI) da CVM, para apurar denúncia recebida pelos canais de atendimento da Autarquia.*

*(v) Processo Administrativo CVM nº 19957.000491/2023-12: aberto, em 16/1/2023, pela Superintendência de Relações com Empresas (SEP) da CVM, para analisar a conduta da companhia, acionistas de referência e administradores no tocante à observância das Resoluções CVM 44 e 80, bem como pela Lei 6.404/76, em relação à divulgação do pedido de tutela cautelar antecedente e das informações contidas no referido pedido vis-à-vis as informações divulgadas, até então, a respeito das inconsistências contábeis divulgadas por meio do Fato Relevante de 11/1/2023, bem como em relação a decisão da Companhia de ajuizar pedido de recuperação judicial com créditos estimados em R\$ 43 bilhões.*

*(vi) Processo Administrativo CVM nº 19957.000530/2023-81: aberto, em 16/1/2023, pela Superintendência de Registro de Valores Mobiliários (SRE), para tratar da atuação de intermediários enquanto coordenadores líderes em ofertas públicas de distribuição de valores mobiliários de emissão da companhia.*



**(vii) Processo Administrativo CVM nº 19957.000546/2023-94:** aberto, em 17/1/2023, pela Superintendência de Supervisão de Securitização (SSE) para avaliar a atuação das agências de classificação de risco de crédito no âmbito das emissões que contem com a Americanas S.A. como devedora ou coobrigada, de acordo com as disposições da Resolução CVM nº 9/2020.

**(viii) Processo Administrativo nº 19957.001192/2023-03:** aberto em 02.02.2023, pela Superintendência de Normas Contábeis (SNC), para apurar eventuais irregularidades na atuação da KPMG Auditores Independentes, como auditor da Americanas S.A. – Em Recuperação Judicial, em relação aos exercícios de 2017 e 2018.

**(ix) Processo Administrativo nº 19957.001194/2023-94:** aberto em 02.02.2023, pela Superintendência de Normas Contábeis (SNC), para apurar eventuais irregularidades na atuação da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, como auditor da Americanas S.A. – Em Recuperação Judicial, em relação aos exercícios de 2019, 2020, 2021 e 2022.

**E, ainda, os inquéritos administrativos, estes conduzidos pela SPS:**

**(i) Inquérito Administrativo CVM nº 19957.000946/2023-08:** instaurado em 27/1/2023, para investigação de possível uso de informação privilegiada (insider trading). O referido inquérito é um desdobramento do Processo Administrativo CVM nº 19957.000425/2023-42, aberto, em 12/1/2023, pela Superintendência de Relações com o Mercado e Intermediários (SMI), para apurar eventuais irregularidades nas negociações com ativos de emissão da companhia.

**(ii) Inquérito Administrativo CVM nº 19957.000952/2023-57:** instaurado em 27/1/2023, para apuração de eventuais irregularidades relacionadas às inconsistências contábeis divulgadas por Americanas S.A., no Fato Relevante do dia 11/1/2023. O referido inquérito é um desdobramento do Processo Administrativo CVM nº 19957.000413/2023-18, aberto, em 12/1/2023, pela Superintendência de Relações com Empresas (SEP), para apurar eventuais irregularidades envolvendo informações contábeis.



3. Com relação aos eventos recentes relacionados ao “risco sacado” com fornecedores, a CVM identificou alguma anormalidade com negociações de ações da Americanas nos momentos antecedentes à divulgação do fato relevante do dia 11/01/2023 e seus desdobramentos, por parte de integrantes de órgãos estatutários da Companhia, como conselheiros de administração, diretores, conselheiros fiscais e membros do comitê de auditoria independente?

**RESPOSTA:** *Ante a fase processual em que se encontra o procedimento, a CVM deixa de apresentar as informações solicitadas neste item, uma vez que a sua exibição antecipada poderá comprometer o próprio resultado útil do processo, o que não interessa a quem quer que seja. Invoca-se, aqui, o sigilo previsto no art. 9º, §2º, da Lei nº 6.385/76, que assegura o sigilo necessário à elucidação dos fatos. Tão logo concluída a fase, será dada a devida publicidade, resguardando-se tão somente eventuais outros sigilos legais.*

4. A CVM instaurou alguma apuração em face das empresas de auditoria do Grupo Americanas (PWC e KPMG) relacionada aos eventos divulgados no dia 11/01/2023 e seus desdobramentos? Favor informar o processo, indicando seu objeto.

**RESPOSTA:** *Reportamo-nos à resposta dada à Questão nº 2, da qual destacamos o seguinte trecho, em repetição, fara facilitar a compreensão de V. Sas.:*

*"(viii) Processo Administrativo nº 19957.001192/2023-03: aberto em 02.02.2023, pela Superintendência de Normas Contábeis (SNC), para apurar eventuais irregularidades na atuação da KPMG Auditores Independentes, como auditor da Americanas S.A. – Em Recuperação Judicial, em relação aos exercícios de 2017 e 2018.*

*(ix) Processo Administrativo nº 19957.001194/2023-94: aberto em 02.02.2023, pela Superintendência de Normas Contábeis (SNC), para apurar eventuais irregularidades na atuação da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, como auditor da Americanas S.A. – Em Recuperação Judicial, em relação aos exercícios de 2019, 2020, 2021 e 2022."*

5. Com relação aos auditores externos do Grupo Americanas; PWC atualmente e KPMG, que a antecedeu; a CVM fez alguma revisão nos papéis de trabalho dessas empresas ao longo dos últimos 10 anos, e, caso positivo, queira informar o resultado da avaliação.

**RESPOSTA:** *Uma vez que a resposta a este questionamento pode ter reflexos em investigações em curso, aqui também, ante a fase processual em que se encontra o procedimento, a CVM deixa de apresentar as informações solicitadas neste item, uma vez que a sua exibição antecipada poderá comprometer o próprio resultado útil do processo, o que não interessa a quem quer que seja. Invoca-se, aqui, o sigilo previsto no art. 9º, §2º, da Lei nº 6.385/76, que assegura o sigilo necessário à elucidação dos fatos. Tão logo concluída a fase, será dada a devida publicidade, resguardando-se tão somente eventuais outros sigilos legais.*

6. Tendo em vista que o jornal O Globo (Blog de Lauro Jardim, dia 12.03.2023, às 07h00) noticiou que o ex -diretor presidente da Americanas, Miguel Gutierrez, prestaria depoimento à CVM no dia 16 de março, favor disponibilizar o teor desse depoimento ou o resumo do que foi dito, quando possível.

**RESPOSTA:** *O Sr. Miguel Gutierrez prestou depoimento na Gerência de Processos Sancionadores 2 (GPS-2) da Superintendência de Processos Sancionadores (SPS), no âmbito do inquérito administrativo CVM nº 19957.000952/2023-57, em 16/03/2023. No entanto, ante a fase processual em que se encontra o procedimento, a CVM deixa de apresentar as informações solicitadas neste item, uma vez que a sua exibição antecipada poderá comprometer o próprio resultado útil do processo, o que não interessa a quem quer que seja. Invoca-se, aqui, o sigilo previsto no art. 9º, §2º, da Lei nº 6.385/76, que assegura o sigilo necessário à elucidação dos fatos. Tão logo concluída a fase, será dada a devida publicidade, resguardando-se tão somente eventuais outros sigilos legais.*

7. Favor confirmar se o executivo Sérgio Rial prestou depoimento em 08/03/2023 conforme noticiado. Em caso positivo, favor disponibilizar o teor desse depoimento ou o resumo do que foi dito.

**RESPOSTA:** *O Sr. Sérgio Rial prestou 2 (dois) depoimentos na Gerência de Processos Sancionadores 2 (GPS-2) da Superintendência de Processos Sancionadores (SPS), no âmbito do inquérito administrativo CVM nº 19957.000952/2023-57, em 08/03/2023 e 30/03/2023. No entanto, ante a fase processual em que se encontra o procedimento, a CVM deixa de apresentar as informações solicitadas neste item, uma vez que a sua exibição antecipada poderá comprometer o próprio resultado útil do processo, o que não interessa a quem quer que seja. Invoca-se, aqui, o sigilo previsto no art. 9º, §2º, da Lei nº 6.385/76, que assegura o sigilo*

*necessário à elucidação dos fatos. Tão logo concluída a fase, será dada a devida publicidade, resguardando-se tão somente eventuais outros sigilos legais.*

8. Queira informar se o executivo André Covre já prestou depoimento à CVM. Em caso positivo, favor disponibilizar o teor desse depoimento ou o resumo do que foi dito.

**RESPOSTA:** *O Sr. André Covre prestou depoimento na Gerência de Processos Sancionadores 2 (GPS-2) da Superintendência de Processos Sancionadores (SPS), no âmbito do inquérito administrativo CVM nº 19957.000952/2023-57, em 08/03/2023. No entanto, ante a fase processual em que se encontra o procedimento, a CVM deixa de apresentar as informações solicitadas neste item, uma vez que a sua exibição antecipada poderá comprometer o próprio resultado útil do processo, o que não interessa a quem quer que seja. Invoca-se, aqui, o sigilo previsto no art. 9º, §2º, da Lei nº 6.385/76, que assegura o sigilo necessário à elucidação dos fatos. Tão logo concluída a fase, será dada a devida publicidade, resguardando-se tão somente eventuais outros sigilos legais.*

9. Que medidas estão sendo tomadas pela CVM em relação aos membros os órgãos de governança corporativa do Grupo Americanas, inclusive pretéritos, e, em particular em relação aos demais membros da diretoria estatutária, conselho de administração e conselho fiscal?

**RESPOSTA:** *Os fatos que possam envolver os membros da diretoria estatutária, conselho de administração e conselho fiscal da Americanas S.A. estão sendo apurados no inquérito administrativo CVM nº 19957.000952/2023-57, que tem por objeto a apuração de eventuais irregularidades relacionadas às inconsistências contábeis divulgadas por Americanas S.A., no Fato Relevante do dia 11/1/2023, conforme resposta já dada na Questão nº2 acima.*

## **9 INCIDENTES PROCESSUAIS E RECURSAIS VINCULADOS AO PROCESSO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

189. Como se sabe, desde a propositura da ação cautelar preparatória foram instaurados diversos incidentes processuais e recursais extraídos deste processo principal, analisados pelas instâncias ordinárias e especiais da Jurisdição brasileira e cujas decisões proferidas repercutem diretamente nos efeitos que se operam na presente recuperação judicial.

190. Assim, buscando sintetizar as informações oriundas dos recursos já interpostos no transcurso do processamento deste feito e facilitar o acesso, conhecimento e consulta pelos credores, esta A.J. conjunta apresenta o relatório do qual constam todos os incidentes deflagrados até o fechamento deste relatório:

### **9.1 Incidentes de 1ª instância vinculados ao processo principal**

191. Quando do deferimento do processamento da Recuperação Judicial, o MM. Juízo Recuperacional determinou o processamento em apartado, de todas as matérias e requerimentos alheios ao rito especial do processo, disciplinado pela LRE, nestes termos:

“12) Observados os princípios da celeridade processual e eficiência da prestação jurisdicional, evitando-se tumultos no regular andamento do feito, que precisa tramitar de forma rápida e eficaz, limito a intervenção dos credores e terceiros interessados nos autos principais da presente Recuperação Judicial, salvo quando determinado por lei, como por exemplo, apresentação de objeções ou recursos.

Qualquer requerimento estranho ao regular andamento do feito deverá ser apresentado em apartado, em procedimento incidental, dando-se vista às recuperandas e a Administração Judicial, vindo os



autos conclusos. Cabe transcrever o julgado deste Tribunal de Justiça sobre o tema”

192. Assim, atualmente se processam em apartado ao feito principal, 07 (sete) incidentes, relacionados à matéria de interesse da Recuperação Judicial, conforme planilha abaixo:

| INCIDENTE PROCESSUAL      | OBJETO                                                                                                                                                                                                                 |
|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 0813541-59.2023.8.19.0001 | D.I.P FINANCING - Incidente instaurando pelas Rcuperandas.                                                                                                                                                             |
| 0820269-19.2023.8.19.0001 | Incidente para apuração dos fatos/conduas relacionados as "inconsistências contábeis" e seus reflexos no processo de RJ, a ser realizado por auditoria específica e especializada, na forma da decisão de ID. 45473030 |
| 0809689-27.2023.8.19.0001 | Incidente de controle de recurso financeiros/Levantamento de valores pelas recuperandas, na forma da decisão de id. 44527149                                                                                           |
| 0823429-52.2023.8.19.0001 | Apresentação de Informações pela A.J. relativa aos ofícios encaminhados e respectivas respostas recebidas - Incidente instaurando pela A.J.                                                                            |
| 0832245-23.2023.8.19.0001 | Relatório Circunstanciado da A.J. contendo informações/documentos resguardados por sigilo judicial, profissional e/ou comercial e Relatórios Mensais – versão sigilosa                                                 |
| 0855557-28.2023.8.19.0001 | Relatórios Mensais da A.J. – Versão Pública                                                                                                                                                                            |
| 0852146-74.2023.8.19.0001 | Remuneração A.J.                                                                                                                                                                                                       |

## 9.2 Incidentes em trâmite perante o TJERJ

193. A seguir colaciona-se planilha incluindo os incidentes que tramitam em 2ª instância perante o C. Tribunal de Justiça, valendo destacar que esta A.J. preparou relatório específico, em que contém o apontamento das r. decisões recorridas, breve resumo dos respectivos recursos e seu atual *status* de processamento, indicando se já houve julgamento ou se ainda se encontra pendente (**Doc. N° 16**):

| PROCESSO                  | CLASSE                | AUTOR                | ÓRGÃO JULGADOR/RELATOR                                  |
|---------------------------|-----------------------|----------------------|---------------------------------------------------------|
| 0001758-09.2023.8.19.0000 | MANDADO DE SEGURANÇA  | BTG PACTUAL          | Órgão Especial / Des. Flávio Marcelo de Azevedo Horta   |
| 0003188-93.2023.8.19.0000 | MANDADO DE SEGURANÇA  | BANCO VOTORANTIM S.A | Órgão Especial / Des. Flávio Marcelo de Azevedo Horta   |
| 0002713-40.2023.8.19.0000 | RECLAMAÇÃO            | BANCO SAFRA S.A.     | Órgão Especial / Des. Flávio Marcelo de Azevedo Horta   |
| 0001512-13.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE INSTRUMENTO | BTG PACTUAL          | 18ª Câmara de Direito Privado (antiga 15ª Câmara Cível) |



|                               |                       |                                                       |                                                            |
|-------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 0001475-<br>83.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE INSTRUMENTO | BTG PACTUAL                                           | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0001972-<br>97.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE INSTRUMENTO | GOLMAN SACHS DO BRASIL E GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL  | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0002190-<br>28.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE INSTRUMENTO | BANCO J. P. MORGAN S.A.                               | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0002604-<br>26.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE INSTRUMENTO | MINISTÉRIO PÚBLICO                                    | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0002792-<br>19.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE INSTRUMENTO | BANCO VOTORANTIM S.A.                                 | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0002782-<br>72.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE INSTRUMENTO | BANCO SAFRA S.A.                                      | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0003079-<br>79.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE INSTRUMENTO | BANCO SANTANDER                                       | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0006696-<br>47.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE INSTRUMENTO | BANCO DO BRASIL S.A.                                  | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0004371-<br>02.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE INSTRUMENTO | BANCO SAFRA S.A.                                      | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0005254-<br>46.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE INSTRUMENTO | BANCO VOTORANTIM S.A.                                 | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0004341-<br>64.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE INSTRUMENTO | YORG PARTICIPAÇÕES DO BRASIL LTDA (VALE SUL SHOPPING) | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0005254-<br>46.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE INSTRUMENTO | BANCO VOTORANTIM S.A.                                 | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0003079-<br>79.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE INSTRUMENTO | BANCO SANTANDER                                       | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0006696-<br>47.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE INSTRUMENTO | BANCO DO BRASIL                                       | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0010972-<br>24.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE INSTRUMENTO | BANCO VOTORANTIM S.A.                                 | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0012308-<br>63.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE INSTRUMENTO | BANCO VOTORANTIM S.A.                                 | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0013886-<br>61.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE INSTRUMENTO | BANCO SAFRA S.A.                                      | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0014983-<br>96.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE INSTRUMENTO | BANCO ABC BRASIL S.A.                                 | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0014986-<br>96.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE INSTRUMENTO | ITAU UNIBANCO                                         | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0015485-<br>35.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE INSTRUMENTO | BANCO BRADESCO S.A.                                   | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0015539-<br>98.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE INSTRUMENTO | BANCO BTG PACTUAL S.A.                                | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0015875-<br>05.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE INSTRUMENTO | BANCO BTG PACTUAL S.A.                                | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0017599-<br>44.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE INSTRUMENTO | DELL COMPUTADORES DO BRASIL LTDA                      | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0018417-<br>93.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE INSTRUMENTO | SPECIAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FUNDO DE           | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |

|                               |                          |                                                                                  |                                                            |
|-------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                               |                          | INVESTIMENTO e<br>outros                                                         |                                                            |
| 0020595-<br>15.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE<br>INSTRUMENTO | BANCO BRADESCO<br>S.A                                                            | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0020985-<br>82.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE<br>INSTRUMENTO | CAIXA ECONÔMICA<br>FEDERAL                                                       | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0021275-<br>97.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE<br>INSTRUMENTO | LÓGIKA<br>DISTRIBUIDORA DE<br>COSMÉTICOS LTDA                                    | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0021029-<br>04.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE<br>INSTRUMENTO | BANCO ABC BRASIL<br>S/A                                                          | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0021000-<br>51.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE<br>INSTRUMENTO | BANCO SANTANDER<br>BRASIL S.A.                                                   | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0021060-<br>24.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE<br>INSTRUMENTO | ITAU UNIBANCO S.A.                                                               | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0021072-<br>38.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE<br>INSTRUMENTO | OLIVEIRA TRUST<br>DISTRIBUIDORA DE<br>TÍTULOS E VALORES<br>MOBILIÁRIOS S.A       | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0022223-<br>39.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE<br>INSTRUMENTO | BANCO<br>VOTORANTIM S.A                                                          | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0022567-<br>20.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE<br>INSTRUMENTO | ITAÚ UNIBANCO S.A.                                                               | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0021808-<br>56.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE<br>INSTRUMENTO | SPECIAL RENDA<br>FIXA<br>REFERENCIADO DI<br>FUNDO DE<br>INVESTIMENTO e<br>outros | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0024166-<br>91.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE<br>INSTRUMENTO | VÓRTX<br>DISTRIBUIDORA DE<br>TÍTULOS E VALORES<br>MOBILIÁRIOS LTDA               | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0024168-<br>61.2022.8.19.0000 | AGRAVO DE<br>INSTRUMENTO | PENTÁGONO S/A<br>DISTRIBUDORA DE<br>TÍTULOS E VALORES<br>MOBILIÁRIOS             | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0024766-<br>15.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE<br>INSTRUMENTO | VIRGO COMPANHIA<br>DE SECURITIZAÇÃO                                              | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0026598-<br>83.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE<br>INSTRUMENTO | MINISTÉRIO<br>PÚBLICO ESTADUAL                                                   | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0031167-<br>30.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE<br>INSTRUMENTO | SPECIAL RENDA<br>FIXA<br>REFERENCIADO DI<br>GUNDO DE<br>INVESTIMENTO E<br>OUTROS | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |
| 0033328-<br>13.2023.8.19.0000 | AGRAVO DE<br>INSTRUMENTO | NOVA CIDADE<br>SHOPPING CENTERS<br>S.A                                           | 18ª Câmara de Direito Privado<br>(antiga 15ª Câmara Cível) |

### 9.3 Recursos em trâmite perante o E. STJ e E. STF:

| RELATÓRIO DOS PROCESSOS - TRIBUNAIS SUPERIORES |                                           |                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Processo                                       | Autor                                     | Processo de Origem                                                    | Objeto                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Status                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <a href="#">CC 194336/SP</a>                   | BTG PACTUAL                               | 1005082-83.2023.8.26.0100 (TJSP) e 0803087-20.2023.8.19.0001 (TJRJ)   | Conflito positivo de competência, sendo os juízos suscitados da 4ª Vara empresarial do TJRJ e da 1ª vara empresarial e de conflito de arbitragem do TJSP. Objetiva-se ver declarada a competência arbitral para a análise da existência, validade e eficácia da convenção arbitral, cujo objeto abrange a disputa sobre o acordo de compensação e competência do MM. Juízo da 1ª Vara empresarial do TJSP para decidir cautelarmente sobre validade e eficácia da compensação operada pelo BTG, declarando-se a nulidade das decisões proferidas pela 4ª Vara Empresarial do RJ neste mérito. | Concedida em parte a liminar apenas para "suspender a determinação de reversão dos valores bloqueados à ação de recuperação judicial da AMERICANAS S.A. e/ou ao seu patrimônio, mantida a ordem de indisponibilidade do numerário controvertido, devendo-se, contudo, permanecerem os recursos na(s) conta(s) do suscitante."                                          |
| <a href="#">CC 194437/SP</a>                   | BANCO VOTORANTIM                          | 1005475-08.2023.8.26.0100(TJSP) e 0803087-20.2023.8.19.0001 (TJRJ)    | Conflito positivo de competência, sendo os juízo suscitados da 4ª Vara empresarial do TJRJ e da 38ª vara cível do foro central TJSP. Objetiva-se ver declarada a competência do juízo da 38ª VC do Foro Central da Comarca de São Paulo para dirimir a controvérsia existente a respeito da existência, validade e eficácia da compensação operada em 11 de janeiro de 2023, decorrente do Acordo de Compensação firmado pelas partes.                                                                                                                                                        | Foi indeferida a tutela de urgência requerida, porque: "na medida em que não houve demonstração de que o Juízo do Estado de São Paulo tenha contrariado, de qualquer modo, o exercício do poder de controle atribuído ao Juízo da recuperação judicial".                                                                                                               |
| <a href="#">CC 194513/SP</a>                   | BANCO SAFRA                               | 1009514-48.2023.8.26.0100 (TJSP) e 0803087-20.2023.8.19.0001 (TJRJ)   | Conflito positivo de competência, sendo os juízos suscitados da 4ª Vara empresarial do TJRJ e da 23ª vara Cível TJSP. Objetiva-se ver declarada a competência do TJSP para decidir sobre a validade da compensação levada a efeito, uma vez presente cláusula de eleição de foro no contrato celebrado entre as partes.                                                                                                                                                                                                                                                                       | Liminar parcialmente concedida para a determinar que os valores objeto da compensação realizada pelo BANCO SAFRA, em evidência nos autos, fiquem depositados em conta judicial sob a responsabilidade do Juízo da 23ª Vara Cível de São Paulo/SP, até o julgamento definitivo do presente Conflito de Competência, ficando vedado o levantamento de quaisquer valores. |
| <a href="#">CC 194917/RJ</a>                   | AMERICANAS S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL | 0000417-74.2022.5.08.0117 (TRT 8ª) e 0803087-20.2023.8.19.0001 (TJRJ) | Conflito positivo de competência, sendo os juízos suscitados Juízo da 4ª Vara Empresarial do Rio de Janeiro/RJ e do d. Juízo da 2ª Vara do Trabalho                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Foi concedida parcialmente a liminar para: determinar a suspensão da execução em evidência, no tocante à adoção de atos constritivos                                                                                                                                                                                                                                   |



|                              |                                           |                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                              |                                           |                                                                                                                                                                           | de Marabá/PA, entendo pela competência da vara empresarial do TJRJ para deliberar a forma como serão satisfeitos os créditos detidos em face das empresas em recuperação, sendo vedado, portanto, o prosseguimento da execução trabalhista com liberação de valores ao exequente naquela demanda.                                                                                                                                                                                                                                                                                               | de bens e direitos da suscitante, ficando vedado o levantamento de quaisquer valores. Assim, foi designado em caráter provisório o juízo da 4ª empresarial TJRJ para resolver as medidas urgentes relativas à parte sobrestada da execução.                                   |
| <a href="#">CC 195179/RJ</a> | AMERICANAS S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL | 1007203-84.2023.8.26.0100 (TJSP), 1000151-42.2023.8.26.0260 (TJSP), 1000147-05.2023.8.26.0260 (TJSP), 1007039-22.2023.8.26.0100 (TJSP) e 0803087-20.2023.8.19.0001 (TJRJ) | Conflito positivo de competência, sendo os juízos suscitados: Juízo De Direito Da 4ª Vara Empresarial Da Comarca Do Rio De Janeiro – RJ, Juízo De Direito Da 1ª Vara Empresarial E De Conflitos De Arbitragem Do Foro Central Cível De São Paulo – Sp, Juízo De Direito Da 2ª Vara Empresarial E Conflitos De Arbitragem Do Foro Central Cível De São Paulo - Sp, objetiva que seja reconhecida a competência do TJRJ e a respectiva reunião das ações                                                                                                                                          | Conflito de Competência não conhecido.                                                                                                                                                                                                                                        |
| <a href="#">CC 196038/RJ</a> | AMERICANAS S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL | 0803087-20.2023.8.19.0001 (TJRJ) e 5001056-09.2023.8.08.0024 (TJES)                                                                                                       | Conflito suscitado entre os juízos da 4ª Vara Empresarial da Comarca do Estado do Rio de Janeiro e Juízo da 5ª Vara Cível da Comarca da Capital do Estado do Espírito Santo.<br>Objetiva liminarmente, “a suspensão da determinação da ordem de despejo deferida pelo MM. Juízo da 5ª Vara Cível da Comarca de Vitória nos autos do processo nº 5001056-09.2023.8.08.0024, designando-se, desde já, o MM. Juízo da 4ª Vara Empresarial do Rio de Janeiro, perante o qual tramita o processo de recuperação judicial, como competente para resolver, em caráter provisório, as medidas urgentes” | Conflito de Competência conhecido e declarado competente o d. Juízo da 5ª Vara Cível de Vitória/ES para o pleno conhecimento processamento e julgamento da Ação de despejo.                                                                                                   |
| <a href="#">RLC 57996</a>    | AMERICANAS S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL | 1000147-05.2023.8.26.0260 (TJSP)                                                                                                                                          | Trata-se de Reclamação, com pedido de medida liminar, ajuizada contra decisão proferida pela Juíza de Direito da 2ª Vara Regional de Competência Empresarial e de Conflitos Relacionados à Arbitragem do Foro Especializado 1ª RAJ/7ªRAJ/9ªRAJ do Estado de São Paulo (Processo 1000147-05.2023.8.26.0260), que teria desrespeitado o decidido na ADI                                                                                                                                                                                                                                           | AUTORIZOU A BUSCA E APREENSÃO SIGILOSA DE TODOS OS DADOS REFERIDOS NA DECISÃO JUDICIAL, proferida pelo MM. Juízo da 2ª Vara Regional de Competência Empresarial e de Arbitragem de São Paulo, e a ANÁLISE PELO PERÍTO DO JUÍZO, que deverá excluir de eventual conteúdo a ser |

|  |  |  |                                                                        |                                                                                           |
|--|--|--|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  | 1.127 (Rel. Min. MARCO AURÉLIO, Red. do ac. Min. RICARDO LEWANDOWSKI). | divulgado no laudo pericial informações decorrentes do sigilo profissional dos advogados. |
|--|--|--|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|

#### 9.4 Ações desassociadas do processo de Recuperação Judicial

194. Em que pese não guardar relação direta com o processo de Recuperação Judicial, foram propostas ações de natureza eminentemente privada, conforme lista abaixo:

| PROCESSO                                                                       | AÇÃO                          | AUTOR                                                     | ÓRGÃO DE TRAMITAÇÃO                                                                             |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 0808138-12.2023.8.19.0001                                                      | ACP                           | INSTITUTO DE PROTEÇÃO E GESTÃO DE EMPREENDEDORISMO - IPGE | 3ª Vara Empresarial da Comarca da Capital - Rio de Janeiro                                      |
| 0803407-70.2023.8.19.0001                                                      | ACP                           | INSTITUTO BRASILEIRO DE CIDADANIA - IBRACI                | 5ª Vara Empresarial da Comarca da Capital - Rio de Janeiro                                      |
| 5005460-05.2023.4.02.5101*<br>Ação cautelar preparatória de Ação Civil Pública | ACP                           | INSTITUTO ABRADECONT                                      | 6ª Vara Federal do Rio de Janeiro                                                               |
| 0000062-12.2023.5.10.0008                                                      | ACP                           | ORGANIZAÇÕES SINDICAIS                                    | TRT 10 - 8ª VARA DO TRABALHO DE BRASÍLIA - DF                                                   |
| 1007203-84.2023.8.26.0100                                                      | PRODUÇÃO ANTECIPADA DE PROVAS | IITAÚ UNIBANCO S.A                                        | 2ª VARA EMPRESARIAL E CONFLITOS DE ARBITRAGEM - SÃO PAULO                                       |
| 1000151-42.2023.8.26.0260                                                      | PRODUÇÃO ANTECIPADA DE PROVAS | BANCO SAFRA S/A                                           | 1ª VARA EMPRESARIAL E CONFLITOS DE ARBITRAGEM - SÃO PAULO                                       |
| 1000147-05.2023.8.26.0260                                                      | PRODUÇÃO ANTECIPADA DE PROVAS | BANCO BRADESCO S/A                                        | 2ª VARA REGIONAL DE COMPETÊNCIA EMPRESARIAL E DECONFLITOS RELACIONADOS À ARBITRAGEM - SÃO PAULO |
| 1007039-22.2023.8.26.0100                                                      | PRODUÇÃO ANTECIPADA DE PROVAS | BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A                              | 43ª VARA CÍVEL DO FORO CENTRAL CÍVEL - SÃO PAULO                                                |



|                           |                                                                      |                    |                                                  |
|---------------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------------------------|
| 1009514-48.2023.8.26.0100 | AÇÃO DECLARATÓRIA                                                    | BANCO SAFRA S/A    | 23ª VARA CÍVEL DO FORO CENTRAL CÍVEL             |
| 1008231-87.2023.8.26.0100 | AÇÃO DE EXECUÇÃO POR QUANTIA CERTA DE TÍTULO EXECUTIVO EXTRAJUDICIAL | BANCO SAFRA S/A    | 28ª VARA CÍVEL DO FORO CENTRAL CÍVEL - SÃO PAULO |
| 1008662-24.2023.8.26.0100 | SEGREDO DE JUSTIÇA                                                   | BANCO VOTORANTIM   | SEGREDO DE JUSTIÇA                               |
| 1005082-83.2023.8.26.0100 | SEGREDO DE JUSTIÇA                                                   | BTG                | SEGREDO DE JUSTIÇA                               |
| 1005475-08.2023.8.26.0100 | SEGREDO DE JUSTIÇA                                                   | BANCO VOTORANTIM   | SEGREDO DE JUSTIÇA                               |
| 1005082-83.2023.8.26.0100 | SEGREDO DE JUSTIÇA                                                   | SEGREDO DE JUSTIÇA | SEGREDO DE JUSTIÇA                               |

195. Ao compulsar as referidas ações é possível constatar, em algumas, a existência de recursos interpostos em face de decisões proferidas, que por não guardarem relação direta com o processo de Recuperação Judicial, deixarão de ser listados.

## 10 RELATÓRIO DE ANDAMENTOS

196. A fim de garantir a sistematização de informações de modo transparente e objetivo para consulta dos credores, Ministério Público e deste d. Juízo, de modo a fomentar a transparência na condução do procedimento recuperacional, esta A.J. apresenta anexo seu “Relatório de Andamentos Processuais”, no qual consta toda a movimentação processual realizada até então (**Doc. N° 17**).

## 11 RELATÓRIO DE INCIDENTES

197. Por seu turno, a despeito do estágio inicial do processo de recuperação judicial, o qual ainda se encontra em curso a fase de verificação administrativa de créditos, considerando que já houve interposição de incidentes de habilitação e impugnação de crédito, esta A.J. apresenta o respectivo relatório, para conhecimento deste d. Juízo, credores e

interessados (**Doc. nº 18**).

## 12 FORMULÁRIO – RECOMENDAÇÃO Nº 72/2020 DO CNJ

198. Visando dar cumprimento à Recomendação nº 72/2020 do Conselho Nacional de Justiça, que dispõe sobre a padronização dos relatórios apresentados pelo administrador judicial em processo de recuperação empresarial, esta A.J. encaminhou para as Recuperandas o formulário contido no Anexo V da referida Recomendação, tendo as Recuperandas apresentado as seguintes respostas.

1. Há litisconsórcio ativo? ☒ SIM ☐ NÃO

1.1. Em positivo, identifique qual(ais) devedor(es) se refere o presente relatório:  
AMERICANAS S.A., ST IMPORTAÇÕES LTDA, B2W LUX e JSM LUX

2. Este relatório é:

### 2.2. Mensal

2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?

☒ NÃO

☐ SIM . Quais: [Clique aqui para digitar texto.](#)

2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?

☒ NÃO

☐ SIM . Quais: [Clique aqui para digitar texto.](#)

2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?

☐ NÃO

☒ SIM . Quais: Houve o fechamento de quatro lojas, cujos CNPJs são:  
00776574091100, 00776574191075, 00776574140241 e 00776574200910

#### **2.2.4. Quadro de funcionários**

2.2.4.1. Número de funcionários/colaboradores total (por Recuperanda): Na data base de 30 de abril de 2023, o número de colaboradores foi de 38.841 para a Americanas S.A e de 46 para ST Importações, totalizando 38.847.

2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT: Na data base de 30 de abril de 2023, o número de CLTs foi de 38.801 para a Americanas S.A e de 46 para ST Importações, totalizando 38.847.

2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas: Na data base de 30 de abril de 2023, a Recuperanda Americanas S.A não contava com pessoas jurídicas em seu quadro de funcionários

#### **2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras**

2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução): O ativo das recuperandas, na data base de setembro de 2022, totalizou R\$ 47.084.128.000,00. No que diz respeito a evolução, avaliando os últimos quatro exercício encerrados e o acumulado de 2022 até a data base, o ativo da companhia cresceu 70,99%. A demonstração da taxa de variação anual e acumulada está expressa no quadro 1 do anexo. Como adendo, o uso da data base em setembro de 2022, para esse e os demais itens indicados, ocorre por se tratar do último período com dados encerrados e informados a CVM e demais interessados. A Recuperanda continua trabalhando, junto aos seus assessores, na confecção de suas demonstrações padronizadas

2.2.5.2. Passivo: O passivo das recuperandas, na data base de setembro de 2022, totalizou R\$ 32.378.573.000,00. No que diz respeito a evolução, avaliando os últimos quatro exercício encerrados e o acumulado de 2022 até a data base, o passivo da companhia cresceu 51,09%. A demonstração da taxa de variação anual e acumulada está expressa no quadro 2 do anexo

2.2.5.2.1. Extraconcursal: Na data base de setembro de 2022, o saldo extraconcursal corresponde a rubrica de passivo contingente fiscal, totalizando R\$ 533.823.000,00

2.2.5.2.1.1. Fiscal: Na data base de setembro de 2022, as recuperandas totalizaram um passivo contingente fiscal, provisionado, de R\$ 533.823.000,00

2.2.5.2.1.1.1. Contingência: Na data base de setembro de 2022, as recuperandas totalizaram um passivo contingente fiscal, provisionado, de R\$ 533.823.000,00

2.2.5.2.1.1.2. Inscrito na dívida ativa: A Recuperanda informa que o saldo total dos seus processos judiciais na esfera federal inscrito na dívida ativa, data base de 30/04, somam R\$ 950.381.118,02.

2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios: Não há

2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária: O saldo do passivo com garantia de alienação fiduciária a amortizar é de R\$ 549.803,50 para data base de 30/04

2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis: Não há

2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (ACC): Não há

2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer: A Companhia está vinculada a obrigações de fazer determinadas no curso de processos judiciais de natureza diversa, como desdobramento regular de suas atividades, notadamente no cumprimento de tutelas proferidas em ações de consumo. Nenhuma das obrigações de fazer em questão possui valor relevante

2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar: A Companhia está vinculada a determinadas obrigações de entregar, produtos de consumo principalmente, determinadas no curso de processos judiciais, como desdobramento regular de suas atividades, notadamente no cumprimento de tutelas proferidas em ações de consumo. Nenhuma das obrigações de entregar possui valor relevante

2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar: Não há

2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas: A Companhia está vinculada a determinadas obrigações ilíquidas, determinadas no curso de processos judiciais, como desdobramento regular de suas atividades, notadamente no cumprimento de tutelas diversas. Nenhuma das obrigações ilíquidas possui valor relevante

2.2.5.2.1.10.1. Justificativa **(Caso necessário)**: Todos os pontos foram apresentados nas respostas

2.2.5.2.1.10.2. Observações **(Caso necessário)**: Todos os pontos foram apresentados nas respostas

#### **2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ**

2.2.5.2.1.11.1. Tributário: A Recuperanda informa que o passivo tributário constituído após a RJ oriundo de processos tributários, cujo prognóstico é de provável execução, é de R\$ 1.298.436,73

2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista: A Recuperanda informa que não possui processos trabalhistas com fato gerador pós RJ e com prognóstico de provável execução

2.2.5.2.1.11.3. Outros: A Recuperanda informa que outros passivos constituído após a RJ oriundo de processos cíveis e imobiliários, cujo prognóstico é de provável execução, é de R\$ 551.652,39

2.2.5.2.1.11.3.1. Observações: Sem observações

2.2.5.2.1.11.4. Observações / Gráficos: **(Eventuais gráficos devem ser encaminhados em anexo)**: Material enviado no anexo

2.2.6. Demonstração de resultados (evolução): **(Eventuais gráficos devem ser encaminhados em anexo)**

2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado) **(Eventuais gráficos devem ser encaminhados em anexo)**

2.3. Questionário sobre a duração dos atos processuais (considerar dias corridos em todas as respostas)

#### **1. A devedor é:**

- ☐ empresa de pequeno porte EPP;
- ☐ microempresa (ME)



- ☐ empresa média
- ☐ empresa grande
- ☒ grupos de empresas
- ☐ empresário individual

2. Houve litisconsórcio ativo? ☒ SIM ☐ NÃO

2.1. Em caso positivo:

- 4 litisconsortes ativos
- O Plano de recuperação foi ☒ **unitário** ☐ **individualizado**

3. Os documentos que instruíram a petição inicial indicaram o valor do passivo:

- tributário: ☒ **SIM** ☐ **NÃO**
- demais créditos excluídos da RJ: ☒ **SIM** ☐ **NÃO**

4. Houve realização de constatação prévia: ☐ **SIM** ☒ **NÃO**

Em caso positivo, a constatação foi concluída em [Clique aqui para digitar texto.](#) dias.

5. O processamento foi deferido: ☒ **SIM** ☐ **NÃO**

Em caso positivo, em quanto tempo? 0 dias desde a distribuição da inicial.

Em caso positivo, houve emenda da inicial? ☒ **SIM** ☐ **NÃO**

Em caso negativo, em se tratando de litisconsorte, indicar:

- ☐ indeferimento para todos os litisconsortes;
- ☐ indeferimento para [Clique aqui para digitar texto.](#) litisconsortes

Em caso negativo, indicar fundamento legal para indeferimento:

[Clique aqui para digitar texto.](#)

## 6. Qual o tempo decorrido entre:

6.1. A distribuição da inicial e a relação de credores elaborado administrador judicial: N/A dias.

6.2. A decisão de deferimento do processamento e a relação de credores elaborado administrador judicial: N/A dias.

6.3. A distribuição da inicial e a realização da primeira assembleia de credores para deliberar sobre o plano de recuperação: N/A dias.

6.4. A distribuição da inicial e a aprovação do plano de recuperação pela assembleia de credores: N/A dias.

6.5. A distribuição da inicial e a aprovação ou rejeição do plano de recuperação judicial pela assembleia de credores: N/A dias.

6.6. A distribuição da inicial e a concessão da recuperação judicial (homologação do plano): N/A dias.

6.7. A distribuição da inicial e a convolação em falência:

- em caso de plano rejeitado pela assembleia de credores: N/A dias.
- em caso de recuperação judicial concedida: N/A dias.

6.8. A distribuição da inicial até a apresentação do quadro geral de credores: N/A dias.

6.9. A duração da suspensão prevista no art. 6º, § 4º, da Lei 11.101/05: Ainda não foram esgotados os 180 dias até essa data dias.

6.10. O tempo decorrido desde a distribuição da inicial e extinção da recuperação judicial (quando não convolada em falência): N/A dias.

7. Aprovação do plano de recuperação judicial ocorreu na forma prevista no art. 58, §1º, da Lei 11.101/05 (*cram down*): ☐ **SIM** ☐ **NÃO**

8. Houve recurso contra a decisão que concedeu a recuperação judicial: ☐ **SIM**  
☐ **NÃO**

8.1. Em caso positivo, o plano foi: ☐ **mantido integralmente** ☐ **mantido em parte** ☐ **anulado**

9. Houve a apresentação de plano especial na forma prevista nos arts. 70 e ss. da Lei 11.101/05 (quando aplicável): ☐ **SIM** ☐ **NÃO**

10. Houve a realização de leilão para venda de filial ou UPI na forma prevista no art. 60 da Lei 11.101/05: ☐ **SIM** ☒ **NÃO**

10.1. Em caso positivo, o leilão foi realizado: ☐ **antes** ☐ **depois** ☐ **antes e depois (se mais de um leilão e em diferentes momentos da assembleia geral de credores para deliberação do plano de recuperação)**

10.2. Houve recurso contra a decisão que deferiu ou indeferiu a alienação de filial ou UPI: ☐ **SIM** ☐ **NÃO**

10.3. Na hipótese de recurso, a realização do leilão foi: ☐ **autorizada** ☐ **rejeitada**

11. Houve a alienação de bens na forma prevista no art. 66 da Lei 11.101/05: ☐ **SIM** ☐ **NÃO**

11.1. Em caso positivo, a alienação foi realizada: ☐ **antes** ☐ **depois** ☐ **antes e depois (se mais de uma alienação e em diferentes momentos da assembleia geral de credores para deliberação do plano de recuperação).**

12. Houve a concessão de financiamento ao devedor aprovado pelo Juízo no curso da recuperação judicial: ☒ **SIM** ☐ **NÃO**

12.1. Em caso positivo, houve a outorga de garantia real ☐ **SIM** ☒ **NÃO**

12.2. Em caso de outorga, a garantia constituída foi ☐ **alienação fiduciária** ☐ **cessão fiduciária** ☐ **hipoteca** ☐ **penhor** ☐ **outro direito real de garantia.**

13. Houve pedido de modificação do plano após a concessão de recuperação judicial ☐ **SIM** ☐ **NÃO**

13.1. Em caso positivo, o pedido foi formulado:

- N/A dias contados da distribuição da inicial
- N/A dias contados da concessão da recuperação judicial

13.2. O plano modificativo foi: ☐ **aprovado** ☐ **rejeitado**

13.3. Em quanto tempo a contar da sua apresentação o plano de recuperação modificativo foi aprovado ou rejeitado: N/A dias

14. Indique a razão da convalidação da recuperação judicial em falência:

N/A

E. Deferimento.

Rio de Janeiro, 31 de Maio de 2023.



**ESCRITÓRIO DE ADVOCACIA  
ZVEITER**

Sergio Zveiter  
OAB/RJ nº 36.501



**PRESERVA-AÇÃO  
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL**

Bruno Rezende  
OAB/RJ nº 124.405



**LUCIANO BANDEIRA**  
OAB/RJ 85.276



Alessandro Cruz de Oliveira  
OAB/RJ 161.886



Armando Roberto R. Vicentino  
OAB/RJ 155.588



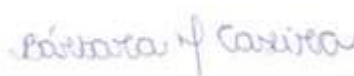
Renata do Amaral Gonçalves  
OAB/DF 25.411



Juliane Boim Previtali  
OAB/RJ 184.464



Gustavo Gomes Silveira  
OAB/RJ 89.390



Barbara Maços Caseira  
OAB/RJ 217.679



**Luiz Henrique Pereira Fernandes**  
Administrador de empresas  
CRA/RJ 2058310-9