

(a) Com vencimento entre janeiro a agosto de 2021 equivalentes (valor do principal) a US\$65.000 em 31 de dezembro de 2020 (US\$271.700 em 2019). Com taxas anuais entre 3,20% a 6,35%. (b) Em junho de 2020 a Companhia contratou 1 novo empréstimo de longo prazo de pré-pagamento de exportação com o Banco Bradesco, com juros fixo de 4,7%, pagamento de juros semestrais e vencimentos do principal entre 1 e 2 anos. Em 31 de dezembro de 2020 esses empréstimos estão apropriados no passivo não circulante a US\$483,500 (US\$375,000 em 2019). (c) Em dezembro de 2020 a Companhia renegotiou empréstimos ACC passando então a terem vencimento em novembro de 2022 equivalentes (valor do principal) a US\$50.000 em 31 de dezembro de 2020. (d) No mês de abril de 2019 a Companhia contratou uma linha de crédito estabelecida pelo Banco ING com prazo de quatro anos e consiste no valor de US\$75,000. Ela foi instituída de acordo com os princípios de Empréstimo Verde (*Green Loan Principles*), um conjunto de padrões e diretrizes de mercado de alto nível, que fornece uma metodologia consistente para aplicação deste tipo de financiamento. Dessa forma, a transação reforça o compromisso da Alunorte e do ING com soluções sustentáveis. Os empréstimos e financiamentos classificados no não circulante em 31 de dezembro de 2020 possuem a posição em aberto conforme abaixo:

2022	864.547
2023	604.712
	<u>1.469.259</u>

Garantias: Em dezembro de 2006, a Companhia celebrou um contrato de financiamento com Japan Bank for International Corporation - JBIC e Norsk Hydro N.V. no valor total de US\$340.000 mil e US\$175.398 mil, respectivamente, com o objetivo de financiar parte de seus investimentos para o novo projeto de expansão - Projeto de Expansão 3. O total desses empréstimos era de US\$515.398 mil. De acordo com as cláusulas contratuais dos empréstimos junto a JBIC, os pagamentos de principal e juros ocorreriam semestralmente. A primeira parcela do principal teria vencimento em abril 2011 e a última em outubro de 2020. A primeira parcela dos juros teve início em abril de 2007 e encerrou em outubro de 2020. Em 2009, fez a reestruturação financeira da Companhia, a administração decidiu pela extinção do contrato mantido junto a JBIC e a Vale S.A. assumiu a dívida e as garantias mantidas com essa instituição financeira. Em contrapartida, a Companhia assumiu uma dívida de pré-pagamento de exportação junto a Vale Internacional S.A. com as mesmas características mantidas com a anterior instituição financeira, JBIC. A garantia atrelada ao contrato de empréstimo junto a JBIC foi extinto com a assunção da dívida pela Vale S.A. Uma nova garantia foi dada a Vale S.A. pelos acionistas da Alunorte, de acordo com o percentual de participação acionária: Companhia Brasileira de Alumínio - CBA (3,62%), Nippon Amazon Aluminium Co. Ltd. - NAAC (2,59%), Mitsui & Co. Ltd. (2,19%) and Japan Alunorte Investment Co. - JAIC (0,54%). A partir de 1º de março de 2011 com a transferência dos ativos da Vale S.A. para Norsk Hydro ASA, as garantias em nome da Vale S.A. passaram a ser de responsabilidade da Norsk Hydro N.V., assim como o credor do empréstimo, originalmente junto a JBIC, foi transferido da Vale Internacional S.A. para Norsk Hydro N.V. A partir de novembro de 2013 esse credor foi substituído de Norsk Hydro N.V para Norsk Hydro ASA. **Financiamento para projeto de expansão 3:** Em 21 de dezembro de 2006 foi contratada uma nova linha de crédito junto ao Japan Bank for International Corporation - JBIC e Norsk Hydro N.V. no valor de US\$340.000 mil, e US\$175.398 mil, respectivamente, totalizando US\$515.398 mil, com a finalidade de financiar parte da expansão 3 da Alunorte, que elevará a sua capacidade para 6.3 milhões de toneladas anuais. Esse contrato terá carência de 4 anos, o principal será amortizado em 20 parcelas semestrais de abril de 2011 a outubro de 2020 e o pagamento dos juros será semestral a partir de abril de 2007 a outubro de 2020. Até 31 de dezembro de 2008, foram liberados US\$340.000 mil pelo Japan Bank for International Corporation - JBIC e US\$175.398 mil pela Norsk Hydro N.V. totalizando US\$515.398 mil. Em função da reestruturação que a Companhia passou em 2009, o contrato com o JBIC foi assumido pela Vale S.A. A partir de 1º de março de 2011 as operações de US\$340.000 mil e US\$175.398 mil foram assumidas pela Norsk Hydro N.V. A partir de novembro de 2013 o credor foi substituído de Norsk Hydro N.V para Norsk Hydro ASA. O saldo deste empréstimo foi quitado ao longo do exercício de 2020 no montante de US\$103.080 mil. **15. Arrendamentos: a. Ativos de direito de uso:** Os ativos de direito de uso relacionados a empilhadeiras, galpões e tratores são apresentados como ativo imobilizado. Sua movimentação está apresentada na Nota Explicativa nº 12. **b. Passivos de arrendamentos:** Os efeitos passivos relativos aos arrendamentos que anteriormente eram classificados como arrendamento financeiro em conjunto com a classificação contábil de ativos de direito de uso mencionados são conforme tabela abaixo:

	Pagamentos mínimos futuros de arrendamento		Juros		Valor presente dos pagamentos mínimos do arrendamento	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Menos de um ano	117.289	139.930	52.104	41.682	65.185	98.248
Entre um e cinco anos	444.979	409.448	168.381	151.796	276.598	257.652
Mais de cinco anos	<u>490.175</u>	<u>427.739</u>	<u>115.663</u>	<u>111.053</u>	<u>374.512</u>	<u>316.684</u>
	1.052.443	977.117	336.148	304.531	716.295	672.584
Circulante					65.185	98.248
Não circulante					651.110	574.336

Os contratos de arrendamento mercantil possuem taxas de desconto de aproximadamente 6,56% a 12,83% (5,19% a 11,76% em 2019). **16. Provisões:** Nas datas das demonstrações financeiras, a Companhia apresentava os seguintes passivos e depósitos judiciais:

	Depósitos Judiciais		Provisões	
	2020	2019	2020	2019
Trabalhistas	3.494	5.758	8.057	8.211
Cíveis	-	-	5.312	3.978
Tributárias	78.209	77.005	106.723	128.611
Ambientais	-	-	222.899	226.974
Restauração dos depósitos de resíduos (ARO)	-	-	605.097	630.495
Outros	-	-	10.078	38.748
	<u>81.703</u>	<u>82.763</u>	<u>958.166</u>	<u>1.037.017</u>
Circulante			161.214	162.852
Não circulante	81.703	82.763	796.952	874.165

A movimentação dos depósitos judiciais e das provisões no exercício de 2020 e 2019 está demonstrada a seguir:

	Depósitos Judiciais	Provisões
Saldo em 1º de janeiro de 2019	79.401	943.699
Adições	1.492	166.729
Baixas	(914)	(102.978)
Atualizações monetárias	2.784	29.568
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>82.763</u>	<u>1.037.018</u>
Adições	854	83.693
Baixas	(3.216)	(204.806)
Atualizações monetárias	1.302	42.261
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>81.703</u>	<u>958.166</u>

a. Natureza das provisões: A Companhia é parte envolvida em processos trabalhistas, cíveis, tributários e ambientais, e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela administração, amparada pela opinião de seus consultores legais externos. A Companhia mantém constituída em 31 de dezembro de 2020 provisões dessa natureza no passivo não circulante de R\$342.991 (R\$367.774 em 2019). **Tributárias:** A provisão realizada consiste em glosas sobre compensação de créditos de Contribuição Social ao Programa de Integração Social (PIS) e da Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS) realizados entre os anos de 2003 e 2008. **Ambientais:** Em setembro de 2018 a Companhia assinou um Termo de Ajuste de Conduta (TAC) junto ao Ministério Público do Estado do Pará e um Termo de Compromisso (TC) com o Governo do Pará com o intuito de implementar medidas para mitigar os impactos e supostos riscos decorrentes da atividade industrial da Alunorte no município de Barcarena. Em função dos compromissos assumidos, foi identificada a necessidade de constituição de uma provisão de para cobrir os custos dos termos assinados no montante em 31 de dezembro de 2020 de R\$222.899 (R\$85.355 no passivo circulante e R\$137.544 no não circulante) e R\$226.974 em 2019 (R\$36.275 no passivo circulante e R\$190.699). Além da provisão relacionada ao TAC e TC, a Companhia possui provisionado R\$16.689 (R\$4.824 em 2019) referente a outros processos judiciais ambientais. **Restauração dos depósitos de resíduos:** A Companhia possui dois locais específicos para armazenamento dos seus resíduos sólidos oriundos do seu processo produtivo. Estes resíduos são armazenados nos depósitos de resíduos Sólidos 1 e 2 (DRS-1 e DRS-2) em uma área total estimada de 460 hectares, cujo fechamento e reabilitação estão previstos para o período compreendido entre 2016 a 2034. Para cobrir os custos com a recuperação e reabilitação das áreas destinadas ao DRS-1 e DRS-2, a Companhia mantém constituída em 31 de dezembro de 2020 uma provisão de R\$75.859 no passivo circulante (R\$92.654 em 2019) e R\$529.238 no passivo não circulante (R\$537.841 em 2019). Anualmente o plano de fechamento dos depósitos de resíduo são revisados e os valores envolvidos no cálculo da provisão são atualizados. **b. Processos judiciais possíveis de perda, não provisionadas no balanço:** A Companhia tem ações de naturezas tributária, cível e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificados pela administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, para as quais não há provisão constituída considerando que é mais provável que não existe uma obrigação presente na data do balanço, conforme composição e estimativa a seguir:

	2020	2019
Tributárias (i)	714.559	765.691
Cíveis (ii)	87.594	66.595
Trabalhistas (iii)	18.323	25.915
Ambientais (iv)	<u>1.699.072</u>	<u>1.842.950</u>
	<u>2.519.548</u>	<u>2.701.151</u>

(i) A natureza das contingências tributárias referem-se, principalmente, aos questionamentos pelo não recolhimento de Imposto sobre operações relativas à Circulação de Mercadorias (ICMS) sobre conexão de energia elétrica entre os anos de 2007 a 2012, a glosas ocorridas em pedidos de restituição ou compensação de créditos de contribuição social ao Programa de Integração Social (PIS) e da Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS) realizados entre os anos de 2005 e 2012. (ii) As contingências cíveis referem-se, principalmente, a reclamações oriundas de empresas anteriormente contratadas que alegam perdas financeiras por quebra de contrato. (iii) As principais ações trabalhistas estão relacionadas a verbas rescisórias, acidente equiparado a doença, indenização por doenças ocupacionais, horas extras, adicional de insalubridade entre outras. As ações trabalhistas envolvem tanto ex-empregados próprios do grupo quanto ex-empregados de empresas contratadas onde a Companhia é tratada como litisconsorte. (iv) As contingências ambientais tratam-se principalmente de ações ajuizadas relacionadas a suposto transbordamento dos depósitos de rejeitos da companhia onde associações reclamam por danos morais e materiais sofridos decorrentes das operações da Companhia, causando um impacto de R\$723.434 (R\$1.617.834 em 2019) com novos processos iniciados em 2019. Há também R\$78.023 (R\$225.116 em 2019) de processos já existentes desde 2018, relacionados ao *red mud*, assim como processo discutindo a operação do DRS1 e DRS 2 em área de reserva ecológica. **17. Patrimônio líquido: a. Capital:** O capital social subscrito é composto por 2.209.966 mil ações ordinárias, 115.434 mil ações preferenciais classe C, sem valor nominal e 447.479 mil ações preferenciais classe A, sem valor nominal. As ações preferenciais Classe C são asseguradas: (1) o direito de prioridade na distribuição de ativos residuais no caso de liquidação da Companhia; (2) prioridade na distribuição de dividendos, com direito de receber dividendos 10% maiores do que os atribuídos às ações ordinárias; (3) dividendo mínimo anual de 1%, não cumulativo, calculado sobre a parcela do capital constituído por essa classe de ações; (4) direito a voto caso o dividendo mínimo anual de 1% não tiver sido pago durante um período de 3 anos consecutivos, iniciando-se a partir da data em que a fábrica tiver alcançado uma produção acumulada de 2.325 mil toneladas métricas de alumina ao longo do ano. A participação acionária da Companhia em 31 de dezembro de 2020 e 2019 é: Ananke Alumina S/A 57,7%, Hydro Aluminium Brasil Investment B.V 34,43%, Companhia Brasileira de Alumínio 3,03%, Nippon Amazon Aluminium CO., Ltd 2,17%, Mitsui & CO., Ltd 2,22% e Japan Alunorte Investment CO., Ltd 0,45%. **b. Reserva de capital:** A reserva de capital é constituída de valores recebidos pela Companhia e que não transitam pelo Resultado como receitas, por se referirem a valores destinados a reforço de seu capital sem terem como contrapartidas qualquer esforço da empresa em termos de entregas de bens ou de prestação de serviços. Constam como tais reservas o ágio na emissão de ações, ou seja, transação de capital com os acionistas. **c. Ajuste de avaliação patrimonial:** Refere-se a parcela efetiva da variação líquida acumulada do valor justo dos instrumentos de