

Samarco anuncia conclusão da reestruturação da dívida com credores financeiros internacionais

Belo Horizonte, 1º de dezembro 2023 – A Samarco Mineração S.A. – Em Recuperação Judicial (“Samarco” ou “Companhia”) anuncia a conclusão da reestruturação de parte de sua dívida financeira no âmbito do processo de recuperação judicial da Companhia (“**Recuperação Judicial**”), em trâmite perante a 2ª Vara Empresarial de Belo Horizonte, Minas Gerais (“**Juízo da Recuperação Judicial**”), por meio da emissão, nesta data (“**Data de Emissão**”), de US\$ 3.984.843.960 em novos títulos de dívida sênior com vencimento em 2031 (“**Novos Títulos**”), sendo US\$ 3.725.224.048 para os credores financeiros e US\$ 259.619.912 para as acionistas, de acordo com (i) as opções de pagamento previstas na Cláusula 8 (Opção de Reestruturação A) e demais termos e condições aplicáveis do plano de recuperação judicial conjunto da Companhia (“**Plano Consensual**”), aprovado pelos credores, devidamente homologado pelo Juízo da Recuperação Judicial, e reconhecido e confirmado no âmbito do capítulo 15 (*chapter 15*) do Código de Falências dos Estados Unidos ajuizado pela Companhia perante o Tribunal de Falências do Distrito Sul de Nova York; e (ii) o acordo de suporte (“**Acordo de Suporte**”) celebrado com membros do grupo ad hoc de credores financeiros da Companhia (“**Credores Apoiadores**”) e, o grupo ad hoc, “**Grupo Ad Hoc de Credores**”) e as acionistas da Samarco em 31 de maio de 2023.

Na Data de Emissão, a Samarco completou obrigações significativas no âmbito do Plano Consensual e do Acordo de Suporte, incluindo o alongamento e redução da dívida da Companhia com os credores financeiros internacionais, do montante aproximado de US\$ 4,8 bilhões para o montante aproximado de US\$ 3,7 bilhões, por meio do cancelamento e substituição das 5.375% notes com vencimento em 2024, 5.750% notes com vencimento em 2023, 4.125% notes com vencimento em 2022 da Samarco e dos contratos de pré-pagamento de exportação emitidos pela Samarco em Novos Títulos.

A reestruturação da Companhia também inclui a injeção de novos recursos na Samarco por suas acionistas, que apoiaram o Plano Consensual, destinados a suportar a Companhia no cumprimento de obrigações do Plano Consensual. As acionistas concordaram em converter parte de seus créditos em capital social na Samarco e a converter saldo de seus créditos em um instrumento que é subordinado aos Novos Títulos.

A Samarco confia que essas transações fortalecerão sua estrutura de capital e darão suporte para a viabilidade de seu plano de negócios.

“A emissão da nova dívida nos termos do Plano Consensual marca o cumprimento de mais uma importante etapa da Recuperação Judicial. A Samarco segue concentrada na retomada gradual e segura das operações, com a expectativa de atingir 60% da capacidade produtiva em 2025 e 100% em 2028, conforme previsto em seu plano de negócios, promovendo a geração dos empregos e a sua função social nos territórios em que atua em benefício de todos os seus *stakeholders*”, afirma o diretor de reestruturação da Samarco, Luiz Fabiano Saragiotto.

Importante ressaltar que todos os compromissos de reparação previstos em acordos assinados junto às autoridades públicas brasileiras serão preservados integralmente, de acordo com o Plano Consensual.

Informações Adicionais

No âmbito do processo de reestruturação da Samarco, a Companhia é assessorada por Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP, como assessores jurídicos em relação às leis do Estado de Nova Iorque, Galdino & Coelho, Pimenta, Takemi, Ayoub Advogados, Vilas Boas Lopes Frattari Advogados e Advocacia Procópio de Carvalho como assessores jurídicos em relação às leis do Brasil, e JPMorgan Chase & Co. como assessores financeiros. A BHP Billiton Brasil Ltda. é assessorada por Sullivan and Cromwell LLP, como assessores jurídicos em relação às leis do Estado de Nova Iorque, Barbosa, Müssnich Aragão Advogados e Pinheiro Neto Advogados, como assessores jurídicos em relação às leis do Brasil e Rothschild & Co., como assessores financeiros. A Vale S.A. é assessorada por Norton Rose Fulbright, como assessores jurídicos em relação às leis do Estado de Nova Iorque, Pinheiro Guimarães Advogados, como assessores jurídicos em relação às leis do Brasil e Moelis & Company, como assessores financeiros. O Grupo Ad Hoc de Credores é assessorado por Davis Polk & Wardwell LLP, como assessores jurídicos em relação às leis do Estado de Nova Iorque, Padis Mattar Advogados, Ferro, Castro Neves, Daltro & Gomide Advogados e Resende, Ribeiro & Reis Advogados, como assessores jurídicos em relação às leis do Brasil, e Houlihan Lokey e Íntegra Associados Reestruturação Empresarial Ltda., como assessores financeiros.

Mais informações sobre a Recuperação Judicial, incluindo o Plano Consensual, podem ser acessadas em

https://www.samarco.com/recuperacao-judicial/#rj_oquee.

FORWARD LOOKING STATEMENTS: Certain information contained in this press release may contain forward looking statements within the meaning of applicable securities laws. The use of any of the words “continue”, “plan”, “propose”, “would”, “will”, “believe”, “expect”, “position”, “anticipate”, “improve”, “enhance” and similar expressions are intended to identify forward-looking statements. More particularly and without limitation, this document contains forward-looking statements concerning key terms of the restructuring and the public posting of materials and information related to the restructuring and effects thereof.

Forward-looking statements necessarily involve risks, including, without limitation, risks associated with the ability of Samarco to implement the restructuring on the terms described in the Consensual Plan; the ability of Samarco to operate in the ordinary course, including with respect to satisfying obligations to service providers, suppliers, contractors and employees, the ability of Samarco to continue as a going concern, the ability of Samarco to continue to realize its assets and discharge its liabilities and commitments, Samarco’s future liquidity position and access to capital to fund ongoing operations and obligations (including debt obligations), and the ability of Samarco to stabilize its business and financial condition.

Although Samarco bases its forward-looking statements on assumptions believed to be reasonable when made, they are not guarantees of future performance and actual results of operations, financial condition and liquidity, and developments in the industry in which Samarco operates may differ materially from any such information and statements in this news release. Other unknown or unpredictable factors also could harm Samarco’s future results. Given these uncertainties, readers are cautioned not to place undue reliance on such forward-looking statements. The forward-looking statements included in this news release are made only as at the date hereof. Samarco does not intend, and does not assume any obligation, to update these forward-looking statements, except as required by law.

THIS RELEASE DOES NOT CONSTITUTE AN OFFER TO SELL OR A SOLICITATION OF AN OFFER TO BUY ANY SECURITIES IN THE UNITED STATES AND IT DOES NOT CONSTITUTE AN OFFER, SOLICITATION OR SALE IN ANY STATE OR JURISDICTION IN WHICH SUCH OFFER, SOLICITATION OR SALE WOULD BE UNLAWFUL PRIOR TO REGISTRATION OR QUALIFICATION UNDER THE SECURITIES LAWS OF ANY SUCH JURISDICTION. SECURITIES MAY NOT BE OFFERED OR SOLD IN THE UNITED STATES UNLESS THEY ARE REGISTERED OR EXEMPT FROM REGISTRATION UNDER THE U.S. SECURITIES ACT OF 1933, AS AMENDED (THE “SECURITIES ACT”).

THIS RELEASE CONTAINS STATEMENTS THAT ARE FORWARD-LOOKING WITHIN THE MEANING OF SECTION 27A OF THE U.S. SECURITIES ACT OF 1933, AS AMENDED, AND SECTION 21E OF THE U.S. SECURITIES EXCHANGE ACT OF 1934, AS AMENDED. FORWARD-LOOKING STATEMENTS ARE ONLY PREDICTIONS AND ARE NOT GUARANTEES OF FUTURE PERFORMANCE. INVESTORS ARE CAUTIONED THAT ANY SUCH FORWARD-LOOKING STATEMENTS ARE AND WILL BE, AS THE CASE MAY BE, SUBJECT TO MANY RISKS, UNCERTAINTIES AND FACTORS RELATING TO THE COMPANY THAT MAY CAUSE THE ACTUAL RESULTS TO BE MATERIALLY DIFFERENT FROM ANY FUTURE RESULTS EXPRESSED OR IMPLIED IN SUCH FORWARD-LOOKING STATEMENTS. ALTHOUGH THE COMPANY BELIEVES THAT THE EXPECTATIONS AND ASSUMPTIONS REFLECTED IN THE FORWARD-LOOKING STATEMENTS ARE REASONABLE BASED ON INFORMATION CURRENTLY AVAILABLE TO THE COMPANY’S MANAGEMENT, THE COMPANY CANNOT GUARANTEE FUTURE RESULTS OR EVENTS. THE COMPANY EXPRESSLY DISCLAIMS A DUTY TO UPDATE ANY OF THE FORWARD-LOOKING STATEMENTS.