

## Vale anuncia resultados das ofertas de aquisição de bonds com vencimento em 2039, 2036, 2034 e 2042

Rio de Janeiro, 22 de junho de 2023 – A Vale S.A. (“Vale”) e a Vale Overseas Limited (“Vale Overseas” e, em conjunto com a Vale, as “Ofertantes”) informam os resultados das ofertas antecipadas no âmbito das ofertas de aquisição previamente comunicadas (as “Ofertas *Waterfall*”) dos *bonds* das séries listadas na tabela abaixo (“*Bonds Waterfall*”) até às 17:00, horário de Nova Iorque, do dia 21 de junho de 2023 (“Data de Aquisição Antecipada *Waterfall*”).

Emissor	Nome dos Bonds	Nos. CUSIP / ISIN	Valor de Principal em Circulação	Nível de Prioridade de Aceitação	U.S. Treasury Security de Referência	Página Bloomberg de Referência <sup>(1)</sup>	Spread Fixo <sup>(2)</sup>	Valor de Principal Validamente Ofertado	Valor de Principal Aceito para Aquisição	Fator de Aceitação Pro-Rata Aproximado <sup>(3)</sup>
Vale Overseas	6.875% Guaranteed Notes due 2039	91911TAK9 / US91911TAK97	US\$1.247.178.000	1	3.875% due May 15, 2043	FIT1	+235 bps	US\$101.019.000	US\$101.019.000	100,0%
Vale Overseas	6.875% Guaranteed Notes due 2036	91911TAH6 / US91911TAH68	US\$1.458.748.000	2	3.375% due May 15, 2033	FIT1	+257 bps	US\$132.256.000	US\$123.882.000	93,7%
Vale Overseas	8.250% Guaranteed Notes due 2034	91911TAE3 / US91911TAE38	US\$641.337.000	3	3.375% due May 15, 2033	FIT1	+231 bps	US\$33.872.000	US\$0	-
Vale	5.625% Notes due 2042	91912EAA3 / US91912EAA38	US\$491.245.000	4	3.875% due May 15, 2043	FIT1	+188 bps	US\$20.830.000	US\$0	-

(1) Página aplicável no *Bloomberg* onde os coordenadores irão obter cotação do “*bid side price*” da U.S. Treasury Security de Referência.

(2) Inclui o Pagamento por Oferta Antecipada *Waterfall* (conforme definido no OTP).

(3) O fator de aceitação *pro rata* foi arredondado para a casa decimal mais próxima para fins de apresentação na tabela.

Nos termos e sujeito às condições estabelecidas no memorando de oferta de aquisição, datado de 7 de junho de 2023 (“OTP”), as Ofertantes somente aceitarão para aquisição um valor principal agregado máximo de *Bonds Waterfall* não excedendo US\$500.000.000 menos o valor principal agregado de Any and All Notes validamente ofertadas e aceitas para aquisição de acordo com a Oferta *Any and All*, excluindo qualquer prêmio e juros acumulados e não pagos (o “Valor Máximo de Principal”).

Tendo em vista que a aquisição dos *Bonds Waterfall* validamente ofertados nas Ofertas *Waterfall* faria com que as Ofertantes adquirissem um valor agregado de principal de *Bonds Waterfall* superior ao Valor Máximo de Principal, as Ofertantes aceitaram para aquisição (a) US\$101.019.000,00 de valor principal de *Bonds* 2039; (b) US\$123.882.000,00 de valor principal de *Bonds* 2036; (c) nenhum valor de *Bonds* 2034; e (d) nenhum valor de *Bonds* 2042. Considerando que as ofertas de *Bonds Waterfall* até a Data de Aquisição Antecipada *Waterfall* excederam o Valor Máximo de Principal, detentores que ofertarem seus *Bonds Waterfall* após a Data de Aquisição Antecipada *Waterfall* não terão seus *Bonds Waterfall* aceitos para aquisição. Quaisquer *Bonds Waterfall* ofertados que não sejam aceitos para aquisição serão devolvidos ou creditados sem custo na conta de seu respectivo titular.

O Valor de Pagamento Total (ou *Total Consideration*, conforme definido no OTP) a ser pago para cada US\$1.000,00 de valor de principal dos *Bonds Waterfall* validamente ofertados e aceitos para compra será determinado pelos Coordenadores com base no *spread* fixo aplicável (conforme descrito na tabela acima) sobre o retorno (*yield-to-maturity*) da U.S. Treasury Security de Referência para a respectiva série de *Bonds Waterfall* (conforme descrito na tabela acima) às 11:00, horário local de Nova Iorque, do dia 22 de junho de 2023. As Ofertantes pretendem anunciar a precificação das Ofertas *Waterfall* em 22 de junho de 2023.

Sujeito aos termos e condições do OTP, o pagamento do Valor de Pagamento Total e de juros acumulados para Bonds *Waterfall* validamente ofertados e aceitos para compra é esperado para o dia 23 de junho de 2023 (“Data de Liquidação Antecipada *Waterfall*”). A Vale Overseas pagará aos detentores de Bonds 2039 e Bonds 2036 validamente ofertados e aceitos para compra em uma base *pro rata*, de acordo com os procedimentos de rateio descritos no OTP. As Ofertas *Waterfall* se encerrarão às 17:00, horário de Nova Iorque, do dia 7 de julho de 2023.

As Ofertantes contrataram BMO Capital Markets Corp., Citigroup Global Markets Inc., J.P. Morgan Securities LLC e Scotia Capital (USA) Inc. para servir como dealer managers (coordenadores) e D.F. King & Co., Inc. para servir como agente de oferta e de informações para a Oferta (“D.F. King”). O OTP e quaisquer suplementos relacionados estão disponíveis no website de D.F. King em [www.dfking.com/vale](http://www.dfking.com/vale). Detalhes a respeito da Oferta, incluindo instruções completas sobre como ofertar os Notes (conforme definido no OTP) estão incluídos no OTP. Titulares dos Notes são aconselhados a ler o OTP cuidadosamente, incluindo os materiais a que este faz referência, uma vez que tais documentos contêm informações relevantes. Solicitações de cópias do OTP e quaisquer suplementos relacionados deverão ser direcionados a D.F. King pelo telefone +1 (212) 269-5550 (ligação a cobrar) ou +1 (866) 406-2283 (ligação gratuita nos Estados Unidos) ou por escrito através do e-mail [vale@dfking.com](mailto:vale@dfking.com). Questões sobre a Oferta deverão ser direcionadas diretamente a BMO Capital Markets Corp. por telefone no +1 (212) 702-1840 (ligação a cobrar) ou +1 (833) 418-0762 (ligação gratuita nos Estados Unidos), Citigroup Global Markets Inc. por telefone no +1 (212) 723-6106 (ligação a cobrar) ou +1 (800) 558-3745 (ligação gratuita nos Estados Unidos), J.P. Morgan Securities LLC por telefone no +1 (212) 834-4045 (ligação a cobrar) ou +1 (866) 834-4666 (ligação gratuita nos Estados Unidos) e Scotia Capital (USA) Inc. por telefone no +1 (212) 225-5559 (ligação a cobrar) ou +1 (833) 498-1660 (ligação gratuita nos Estados Unidos).

Este comunicado é para fins informativos somente e não se trata de uma oferta de aquisição nem de uma solicitação de uma oferta para venda de quaisquer títulos. As Ofertas *Waterfall* estão sendo realizadas somente de acordo com os termos do OTP. As Ofertas *Waterfall* não estão sendo realizadas em qualquer jurisdição na qual a realização ou aprovação não seria em conformidade com as leis relativas a valores mobiliários, legislação “blue sky” ou com outras leis de tal país. Em qualquer país onde as leis exijam que as Ofertas *Waterfall* sejam realizadas por um corretor ou distribuidor licenciado, as Ofertas *Waterfall* serão realizadas por corretores/distribuidores representando as Ofertantes. As Ofertantes, o D.F. King, os dealer managers e o trustee dos Notes (conforme definido no OTP), bem como quaisquer de seus afiliados, não fazem qualquer recomendação quanto aos detentores de títulos oferecerem ou se absterem de oferecer em parte ou integralmente seus Notes em resposta às Ofertas *Waterfall*. As Ofertantes, o D.F. King, os dealer managers e o trustee dos Notes, bem como quaisquer de seus afiliados, não autorizaram qualquer pessoa a dar qualquer informação ou fazer qualquer declaração relativa às Ofertas *Waterfall* que não sejam as informações ou declarações contidas no OTP.

Gustavo Duarte Pimenta  
Vice-Presidente Executivo de Finanças e Relações com Investidores

---

Para maiores informações, contactar:

[Vale.RI@vale.com](mailto:Vale.RI@vale.com)

Ivan Fadel: [ivan.fadel@vale.com](mailto:ivan.fadel@vale.com)

Mariana Rocha: [mariana.rocha@vale.com](mailto:mariana.rocha@vale.com)

Luciana Oliveti: [luciana.oliveti@vale.com](mailto:luciana.oliveti@vale.com)

Pedro Terra: [pedro.terra@vale.com](mailto:pedro.terra@vale.com)

Esse comunicado pode incluir declarações que apresentem expectativas da Vale sobre eventos ou resultados futuros. Todas as declarações quando baseadas em expectativas futuras, envolvem vários riscos e incertezas. A Vale não pode garantir que tais declarações venham a ser corretas. Tais riscos e incertezas incluem fatores relacionados a: (a) questões econômicas, políticas e sociais nos países onde temos operações (b) economia global, (c) preços de commodities, (d) mercados financeiros e de capitais e (e) negócio de minérios e metais e sua dependência à produção industrial global, que é cíclica por natureza, (f) regulamentação e tributação, (g) incidentes ou acidentes operacionais, e (h) elevado grau de competição global nos mercados onde a Vale opera. Para obter informações adicionais sobre fatores que possam originar resultados diferentes daqueles estimados pela Vale, favor consultar os relatórios arquivados na Comissão de Valores Mobiliários – CVM e na *U.S. Securities and Exchange Commission* – SEC em particular os fatores discutidos nas seções “Estimativas e projeções” e “Fatores de risco” no Relatório Anual - Form 20F da Vale.