

## Vale comunica oferta de aquisição de até US\$1 bilhão de *bonds* com vencimento 2026, 2034, 2032, 2039, 2036 e 2042

Rio de Janeiro – 3 de junho de 2022 – A Vale S.A. ("Vale"), Vale Canada Limited ("Vale Canada") e Vale Overseas Limited ("Vale Overseas", e juntamente com a Vale e Vale Canada, as "Ofertantes") informam o início de ofertas de aquisição (as "Ofertas"), pelo Pagamento aplicável (conforme definido abaixo), em espécie, de todos e quaisquer *bonds* emitidos pelas Ofertantes, respectivamente, das séries listadas na tabela abaixo (todos os *bonds* sob qualquer um desses títulos, os "Bonds", e cada um, uma "série" de Bonds), em um valor agregado de principal, excluindo qualquer prêmio e juros acumulados e não pagos, de até US\$1,0 bilhão (o valor agregado de principal, sujeito a acréscimo pelas Ofertantes, o "Valor Máximo de Aquisição").

As Ofertas são feitas nos termos e condições estabelecidas no memorando de oferta de aquisição, datado de 3 de junho de 2022 ("OTP") e no aviso de entrega garantida que o acompanha (o "Aviso de Entrega Garantida"). As Ofertas estão sujeitas ao cumprimento ou renúncia de certas condições descritas no OTP, inclusive a satisfação ou renúncia na data ou anteriormente à data de encerramento da Condição de Aquisição Máxima (conforme definido abaixo).

Emissor	Nome dos Bonds	Nos. CUSIP /ISIN	Valor de Principal em Circulação	Nível Prioridade de Aceitação	U.S. Treasury Security de Referência	Página Bloomberg de Referência <sup>(1)</sup>	Spread Fixo
Vale Overseas	6.250% Guaranteed Notes due 2026	CUSIP: 91911TAP8 ISIN: US91911TAP84	US\$1.705.706.000	1	2.625% due May 31, 2027	FIT1	+116 bps
Vale Overseas	8.250% Guaranteed Notes due 2034	CUSIP: 91911TAE3 ISIN: US91911TAE38	US\$681.486.000	2	2.875% due May 15, 2032	FIT1	+258 bps
Vale Canada	7.200% Debentures due 2032	CUSIP: 453258AP0 ISIN: US453258AP01	US\$296.674.000	3	2.875% due May 15, 2032	FIT1	+244 bps
Vale Overseas	6.875% Guaranteed Notes due 2039	CUSIP: 91911TAK9 ISIN: US91911TAK97	US\$1.331.222.000	4	3.250% due May 15, 2042	FIT1	+230 bps
Vale Overseas	6.875% Guaranteed Notes due 2036	CUSIP: 91911TAH6 ISIN: US91911TAH68	US\$1.618.987.000	5	2.875% due May 15, 2032	FIT1	+263 bps
Vale S.A.	5.625% Notes due 2042	CUSIP: 91912EAA3 ISIN: US91912EAA38	US\$520.405.000	6	3.250% due May 15, 2042	FIT1	+235 bps

(1) A página aplicável no Bloomberg onde os coordenadores irão obter cotação do "bid side price" da U.S. Treasury Security de Referência.

### Calendário Indicativo para as Ofertas

Início das Ofertas	3 de junho de 2022
Data de Determinação do Preço	11:00, horário de Nova Iorque, no dia 9 de junho de 2022, exceto se prorrogado pelas Ofertantes.
Data de Retirada	17:00, horário de Nova Iorque, no dia 9 de junho de 2022, exceto se prorrogado pelas Ofertantes.
Data de Encerramento	17:00, horário de Nova Iorque, no dia 9 de junho de 2022, exceto se prorrogado pelas Ofertantes.

Data de Entrega Garantida	17:00, horário de Nova Iorque, no segundo dia útil após a Data de Encerramento. As Ofertantes esperam que a Data de Entrega Garantida seja 13 de junho de 2022, exceto se a Data de Encerramento seja prorrogada pelas Ofertantes, a seu critério exclusivo.
Data de Liquidação	Logo após a Data de Encerramento, prevista para não mais que três dias úteis após a Data de Encerramento e um dia útil após a Data de Entrega Garantida, respectivamente. As Ofertantes esperam que a data de liquidação seja 14 de junho de 2022.

As Ofertas expirarão às 17:00, horário de Nova Iorque, no dia 9 de junho de 2022 (horário e data, conforme eventual prorrogação, "Data de Encerramento"). Detentores de Bonds que (i) validamente ofertem seus Bonds e não retirem tal oferta até a Data de Encerramento (inclusive), ou (ii) entregarem o Aviso de Entrega Garantida devidamente preenchido e assinado, além dos demais documentos exigidos conforme os Procedimentos de Entrega Garantida (conforme definido no OTP), até a Data de Encerramento (inclusive) e ofertem seus Bonds na Data de Entrega Garantida, farão jus ao recebimento do Pagamento (como definido abaixo) aplicável. Os Bonds validamente ofertados poderão ser retirados, de acordo com os termos das Ofertas, a qualquer momento antes das 17:00, horário da cidade de Nova Iorque, em 9 de junho de 2022, exceto em caso de prorrogação, mas não após tal prazo, ou conforme descrito no OTP ou exigido pela legislação aplicável.

O pagamento pelo valor principal de US\$1.000 de cada série de Bonds validamente ofertados e aceitos para aquisição de acordo com as Ofertas será determinado da maneira descrita no OTP (o "Pagamento") por referência ao *spread* fixo aplicável para tais Bonds especificado na tabela acima variação (*yield*) aplicável com base no "*bid side price*" da *U.S. Treasury Security* de Referência aplicável especificada nas tabelas acima às 11:00, horário de Nova Iorque, na Data de Determinação do Preço. Os titulares dos Bonds também receberão juros acumulados e não pagos ("Juros Acumulados") sobre os Bonds aceitos para aquisição nas Ofertas a partir da data do último pagamento de juros para a respectiva série de Bonds (inclusive) até a Data de Liquidação (exclusive).

As Ofertas não estão condicionadas a oferta válida de qualquer quantia mínima de valor de principal dos Bonds. A conclusão de uma Oferta não está condicionada à conclusão das demais Ofertas. Cada Oferta é independente das demais Ofertas, e as Ofertantes podem, observada a legislação aplicável, retirar ou modificar qualquer Oferta sem retirar ou modificar as demais Ofertas. A obrigação de cada Ofertante de concluir uma Oferta com respeito a uma série específica de Bonds validamente ofertada está condicionada ao valor agregado de principal adquirido para as Ofertas (o "Valor Agregado de Aquisição") não exceder o Valor Máximo de Aquisição, e ao Valor Máximo de Aquisição ser suficiente para pagar o Valor Agregado de Aquisição para todos os Bonds validamente ofertados de tal série após o pagamento do Valor Agregado de Aquisição para todos os Bonds validamente ofertados que tenham um Nível Prioritário de Aceitação (conforme definido no OTP) mais alto (a "Condição para Aquisição Máxima").

Caso a Condição para Aquisição Máxima não seja cumprida com relação a uma Oferta para qualquer série particular de Bonds (os "Bonds Não Considerados") as Ofertantes poderão, a qualquer momento, até a Data de Encerramento (inclusive):

- (a) terminar a Oferta com relação a tais séries de Bonds Não Considerados e devolver prontamente todos os Bonds validamente ofertados de tais séries de Bonds Não Considerados aos respectivos titulares; ou
- (b) renunciar à Condição para Aquisição Máxima com respeito a tais séries de Bonds Não Considerados e aceitar todos os Bonds de tais séries, e de qualquer série de Bonds validamente ofertados com um Nível de Prioridade de Aceitação mais alto; ou
- (c) se houver alguma série de Bonds Não Considerados para os quais:
  1. o Valor Agregado de Aquisição necessário para adquirir todos os Bonds validamente ofertados de tais séries, *mais*
  2. o Valor Agregado de Aquisição necessário para adquirir todos os Bonds validamente ofertados de todas as séries que tenham um Nível Prioritário de Aceitação mais alto do que essas séries de Bonds, exceto qualquer série de Bonds Não Considerados,

seja igual ou inferior ao Valor Máximo de Aquisição, aceitar todos os Bonds validamente ofertados de tais séries de Bonds Não Considerados ou, se houver mais de uma série de Bonds Não Considerados satisfazendo as condições desta cláusula (c), aceitar todos os Bonds validamente ofertados da série de Bonds Não Considerados que atendam as desta cláusula (c) tendo um Nível Prioritário de Aceitação mais alto, até que não haja

nenhuma série de Bonds a ser considerada para aquisição para a qual as condições estabelecidas acima sejam satisfeitas.

É possível que uma série de Bonds com um Nível Prioritário de Aceitação em específico não satisfaça as condições estabelecidas acima e, portanto, não será aceita para aquisição, mesmo que uma ou mais séries com um Nível Prioritário de Aceitação maior ou menor seja aceita para aquisição. Se uma série de Bonds for aceita para aquisição no âmbito das Ofertas, todas os Bonds dessa série que forem validamente ofertados serão aceitos para aquisição.

Para fins de determinar se a Condição para Aquisição Máxima é satisfeita, as Ofertantes assumirão que todos os Bonds apresentadas de acordo com os Procedimentos de Entrega Garantida serão devidamente entregues até a Data de Entrega Garantida (inclusive), e as Ofertantes não ajustarão subsequentemente a aceitação dos Bonds conforme os Níveis Prioritários de Aceitação caso quaisquer desses Bonds não sejam entregues. As Ofertantes se reservam o direito, sujeito à legislação aplicável, de renunciar à Condição para Aquisição Máxima com respeito a qualquer Oferta.

### Informações adicionais

A Vale contratou BMO Capital Markets Corp., Citigroup Global Markets Inc., Credit Agricole Securities (USA) Inc., MUFG Securities Americas Inc., Scotia Capital (USA) Inc. e SMBC Nikko Securities America, Inc. para servir como *dealer managers* (coordenadores) e D.F. King & Co., Inc. ("D.F. King") para servir como agente da oferta e de informação das Ofertas. 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 das Ofertas, incluindo instruções completas sobre como ofertar os Bonds estão incluídos no OTP. Detentores dos Bonds 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 (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 as Ofertas deverão ser direcionadas diretamente a BMO Capital Markets Corp. pelo telefone +1 (833) 418-0762 (ligação gratuita nos Estados Unidos) ou (212) 702-1840 (ligação a cobrar), Citigroup Global Markets Inc. pelo telefone +1 (800) 558-3745 (ligação gratuita nos Estados Unidos) ou +1 (212) 723-6106 (ligação a cobrar), Credit Agricole Securities (USA) Inc. pelo telefone +1 866-807-6030 (ligação gratuita nos Estados Unidos) ou +1 212-261-7802 (ligação a cobrar), MUFG Securities Americas Inc. pelo telefone +1 (877) 744-4532 (ligação gratuita nos Estados Unidos) ou +1 (212) 405-748 (ligação a cobrar), Scotia Capital (USA) Inc. pelo telefone +1 (833) 498-1660 (ligação gratuita nos Estados Unidos) ou (212) 225-5559 (ligação a cobrar) e SMBC Nikko Securities America, Inc. pelo telefone +1 (888) 284-9760 (ligação gratuita nos Estados Unidos) ou +1 (212) 224-5328 (ligação a cobrar).

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 estão sendo realizadas somente de acordo com os termos do OTP. As Ofertas 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 sejam realizadas por um corretor ou distribuidor licenciado, as Ofertas serão realizadas por corretores/distribuidores representando as Ofertantes. As Ofertantes, o D.F. King, os *dealer managers* e o *trustee* dos Bonds, 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 Bonds em resposta às Ofertas. As Ofertantes, o D.F. King, os *dealer managers* e o *trustee* dos Bonds, bem como quaisquer de seus afiliados, não autorizaram qualquer pessoa a dar qualquer informação ou fazer qualquer declaração relativa às Ofertas que não sejam as informações ou declarações contidas no OTP.

Gustavo Duarte Pimenta

Diretor Executivo de Relações com Investidores

---

Para maiores informações, contactar:  
Vale.RI@vale.com  
Ivan Fadel: [ivan.fadel@vale.com](mailto:ivan.fadel@vale.com)  
Andre Werner: [andre.werner@vale.com](mailto:andre.werner@vale.com)  
Mariana Rocha: [mariana.rocha@vale.com](mailto:mariana.rocha@vale.com)  
Samir Bassil: [samir.bassil@vale.com](mailto:samir.bassil@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) países onde temos operações, principalmente Brasil e Canadá, (b) economia global, (c) mercado de capitais, (d) negócio de minérios e metais e sua dependência à produção industrial global, que é cíclica por natureza, e (e) 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 20-F da Vale.

---