



## Vale comunica ofertas de aquisição de *bonds* com vencimento em 2026, 2039, 2036, 2034 e 2042

Rio de Janeiro, 7 de junho de 2023 - A Vale S.A. (“Vale”) e a Vale Overseas Limited (“Vale Overseas” e, em conjunto com a Vale, as “Ofertantes”) comunicam o início das seguintes ofertas de aquisição:

- “Oferta *Any and All*”: Oferta de aquisição abrangendo todos e quaisquer títulos de dívida (*bonds*) em circulação emitidos pela Vale Overseas da série listada na tabela abaixo sob o título “*Bonds Any and All*” (“*Bonds Any and All*”).
- “Ofertas *Waterfall*”: Ofertas de aquisição abrangendo os títulos de dívida (*bonds*) em circulação emitidos pela Vale Overseas e Vale, respectivamente, das séries listadas na tabela abaixo sob o título “*Bonds Waterfall*” (“*Bonds Waterfall*”), até um valor máximo total de principal de *Bonds Waterfall* equivalente a (i) US\$500.000.000 menos (ii) o valor total de principal de *Bonds Any and All* adquiridos nos termos da Oferta *Any and All*, excluindo qualquer prêmio e quaisquer juros acumulados e não pagos (“Valor Máximo de Principal”).

As Ofertantes se referem à oferta de aquisição dos *Bonds Any and All* como “Oferta *Any and All*”, às ofertas de aquisição dos *Bonds Waterfall* como “Ofertas *Waterfall*” e a cada uma das ofertas como “Oferta”. Cada Oferta é uma oferta distinta e poderá ser individualmente alterada, prorrogada ou encerrada pela respectiva Ofertante. Os *Bonds Any and All*, juntamente com os *Bonds Waterfall*, são referidos como os “*Bonds*”.

As Ofertas são realizadas nos termos e sujeitas às condições estabelecidas no memorando de oferta de aquisição, datada de 7 de junho de 2023 (“OTP”). As Ofertas não estão condicionadas à oferta de um valor mínimo de principal de *Bonds* pelos respectivos detentores, mas as Ofertantes comprarão os *Bonds Waterfall* apenas até o Valor Máximo de Principal. Se o valor de principal agregado de *Bonds Any and All* validamente ofertados e aceitos para compra de acordo com a Oferta *Any and All* for igual ou superior a US\$500.000.000, as Ofertantes não comprarão *Bonds Waterfall* validamente ofertados para compra de acordo com as Ofertas *Waterfall* (a menos que as Ofertantes, a seu critério exclusivo, optem por aumentar o Valor Máximo de Principal a qualquer momento na ou antes da Data de Encerramento *Waterfall*).

As Ofertas estão condicionadas à ocorrência de determinadas condições, incluindo a realização da oferta de uma ou mais emissões de títulos de dívida (*bonds*) pela Vale Overseas, garantidos pela Vale, em termos que sejam satisfatórios para a Vale, a seu exclusivo critério, de modo a gerar recursos líquidos agregados em valor de, no mínimo, US\$1.000.000.000 acrescidos do maior valor entre (a) o valor principal agregado de todos os *Bonds Any and All* validamente ofertados e não validamente retirados de acordo com a Oferta *Any and All*, ou (b) US\$500.000.000.

## Bonds Any and All

Emissor	Nome dos Bonds	Nos. CUSIP / ISIN	Valor de Principal em Circulação	Limite de Aquisição	U.S. Treasury Security de Referência	Página Bloomberg de Referência <sup>(1)</sup>	Spread Fixo
Vale Overseas	6.250% Guaranteed Notes due 2026	91911TAP8 / US91911TAP84	US\$745.441.000	Todos os Bonds Any and All	3.625% due May 15, 2026	FIT1	+58 bps

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

## Bonds 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 Pagamento por Oferta Antecipada <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\$50,00
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\$50,00
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\$50,00
Vale	5.625% Notes due 2042	91912EAA3 / US91912EAA38	US\$491.245.000	4	3.875% due May 15, 2043	FIT1	+188 bps	US\$50,00

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

<sup>(2)</sup> Incluindo o Valor de Pagamento por Oferta Antecipada.

<sup>(3)</sup> A cada US\$1.000 de valor de principal. O Valor de Pagamento Total de *Bonds Waterfall* (conforme definido abaixo) para *Bonds Waterfall* validamente ofertados antes ou na Data de Aquisição Antecipada *Waterfall* (ou *Waterfall Early Tender Date*, conforme definido no OTP) e aceitos para compra é calculado usando-se o *Spread Fixo* aplicável e inclui o Valor de Pagamento por Oferta Antecipada (conforme definido abaixo).

### Cronograma Indicativo da Oferta *Any and All*:

Início da Oferta	7 de junho de 2023
Data de Determinação do Preço <i>Any and All</i>	11:00, horário de Nova Iorque, no dia 13 de junho de 2023, exceto se prorrogado, a critério exclusivo da Vale Overseas.
Data de Retirada <i>Any and All</i>	17:00, horário de Nova Iorque, no dia 13 de junho de 2023, exceto se prorrogado, a critério exclusivo da Vale Overseas.
Data de Encerramento <i>Any and All</i>	17:00, horário de Nova Iorque, no dia 13 de junho de 2023, exceto se prorrogado, a critério exclusivo da Vale Overseas.
Data de Liquidação <i>Any and All</i>	Imediatamente após a aceitação para compra de <i>Bonds Any and All</i> validamente ofertados pela Vale Overseas previamente à Data de Encerramento <i>Any and All</i> , prevista para 16 de junho de 2023, mas sujeita a alterações.
Data de “ <i>Guaranteed Delivery</i> ”	17:00, horário de Nova Iorque, do dia 15 de junho de 2023, no segundo dia útil após a Data de Encerramento <i>Any and All</i> , exceto se a Data de Encerramento <i>Any and All</i> for prorrogada, a critério exclusivo da Vale Overseas.
Data de Liquidação de “ <i>Guaranteed Delivery</i> ”	Imediatamente após a Data de <i>Guaranteed Delivery</i> , prevista para 16 de junho de 2023, mas sujeita a alterações.

### Cronograma Indicativo das Ofertas *Waterfall*:

Início das Ofertas	7 de junho de 2023
Data de Aquisição Antecipada <i>Waterfall</i>	17:00, horário de Nova Iorque, no dia 21 de junho de 2023, exceto se prorrogado, a critério exclusivo das Ofertantes.
Data de Retirada <i>Waterfall</i>	17:00, horário de Nova Iorque, no dia 21 de junho de 2023, exceto se prorrogado, a critério exclusivo das Ofertantes.
Data de Determinação do Preço <i>Waterfall</i>	11:00, horário de Nova Iorque, no dia 22 de junho de 2023, exceto se prorrogado ou terminado antecipadamente pelas Ofertantes.
Data de Liquidação Antecipada <i>Waterfall</i>	Caso ocorra, imediatamente após a Data de Aquisição Antecipada <i>Waterfall</i> . Prevista para o dia 23 de junho de 2023, mas sujeita a alterações.
Data de Encerramento <i>Waterfall</i>	17:00, horário de Nova Iorque, no dia 7 de julho de 2023, exceto se prorrogada, a critério exclusivo das Ofertantes.
Data de Liquidação Final <i>Waterfall</i>	Imediatamente após a Data de Encerramento <i>Waterfall</i> . Prevista para o dia 11 de julho de 2023, mas sujeita a alterações.

A Oferta *Any and All* expirará às 17:00, horário de Nova Iorque, do dia 13 de junho de 2023, exceto se previamente estendida ou encerrada (tal horário e data referente à Oferta *Any and All*, conforme sua eventual prorrogação, “Data de Encerramento *Any and All*”). Detentores de *Bonds Any and All* que (i) validamente ofertem seus *Bonds Any and All* e não retirem tal oferta até a Data de Encerramento *Any and All* ou (ii) apresentem uma notificação de entrega garantida (“*Notice of Guaranteed Delivery*” conforme definido no OTP), devidamente preenchida e assinada, e apresentem seus *Bonds Any and All* até a data de encerramento do procedimento de entrega garantida (“Data de *Guaranteed Delivery*” ou “*Guaranteed Delivery Date*”, conforme definido no OTP), farão jus ao recebimento do valor total do Pagamento Total de *Bonds Any and All* (“*Any and All Total Consideration*”, conforme definido no OTP). Ofertas de *Bonds Any and All* poderão ser retiradas pelos respectivos detentores dos *Bonds Any and All* ofertados a qualquer tempo até às 17:00, horário de Nova Iorque, do dia 13 de junho de 2023, exceto em caso de prorrogação, mas não após tal prazo, ou conforme descrito no OTP ou exigido pela legislação aplicável.

As Ofertas *Waterfall* expirarão às 17:00, horário de Nova Iorque, do dia 7 de julho de 2023, exceto se previamente encerradas pelas Ofertantes (tal horário e data e eventual prorrogação, se for o caso, “Data

de Encerramento *Waterfall*”). Detentores dos *Bonds Waterfall* que validamente ofertem e não revoguem tal oferta até às 17:00, horário de Nova Iorque, do dia 21 de junho de 2023, exceto se prorrogada (tal horário e data e eventual prorrogação, se for o caso, “Data de Oferta Antecipada *Waterfall*”) farão jus ao recebimento do valor total do Pagamento Total de *Bonds Waterfall* (“*Waterfall Total Consideration*” conforme definido no OTP), o qual inclui um prêmio por oferta antecipada no montante listado na tabela acima sob o título “Valor de Pagamento por Oferta Antecipada”. A oferta dos *Bonds Waterfall* poderá ser revogada pelos respectivos detentores de *Bonds Waterfall* a qualquer tempo até às 17:00, horário de Nova Iorque, do dia 21 de junho de 2023, exceto em caso de prorrogação, mas não após tal prazo, ou conforme descrito no OTP ou exigido pela legislação aplicável. O Pagamento Total de *Bonds Waterfall* deverá ocorrer na Data de Liquidação Antecipada *Waterfall*, prevista para o dia 23 de junho de 2023. Detentores dos *Bonds Waterfall* que validamente ofertem seus títulos após a Data de Aquisição Antecipada *Waterfall*, mas previamente à Data de Encerramento *Waterfall*, farão jus ao recebimento do valor do Pagamento de *Bonds Waterfall* (“*Waterfall Tender Consideration*”, conforme definido no OTP). O Pagamento de *Bonds Waterfall* deverá ocorrer na Data de Liquidação Final *Waterfall*, prevista para o dia 11 de julho de 2023.

O Valor de Pagamento Total de *Bonds Any and All* e o Valor de Pagamento Total de *Bonds Waterfall*, conforme aplicável, oferecido pelo valor principal de US\$1.000 de cada série de *Bonds* validamente ofertados e aceitos para compra de acordo com as Ofertas será determinado da maneira descrita no OTP por referência ao spread fixo aplicável para tais *Bonds* especificados nas tabelas acima mais a taxa (*yield*) aplicável com base no “*bid side price*” da *U.S. Treasury Security* de Referência aplicável, conforme especificada nas tabelas acima, às 11:00, horário de Nova Iorque na Data de Determinação do Preço *Any and All* e na Data de Determinação do Preço *Waterfall*, conforme aplicável (“*Any and All Price Determination Date*” e “*Waterfall Price Determination Date*”, conforme definido no OTP). O Valor do Pagamento de *Bonds Waterfall* (*Waterfall Tender Consideration*) é igual ao Valor do Pagamento Total de *Bonds Waterfall* (*Waterfall Total Consideration*) menos o Valor de Pagamento por Oferta Antecipada aplicável (*Waterfall Early Tender Payment*).

Os *Bonds Waterfall* serão aceitos de acordo com os Níveis de Prioridade de Aceitação (“*Acceptance Priority Levels*”, conforme definido no OTP), sujeitos ao Valor Máximo de Principal. Em qualquer caso e sujeito aos termos e condições das Ofertas *Waterfall*, na hipótese de a aquisição de todos os *Bonds Waterfall* validamente ofertados nas Ofertas *Waterfall* fazer com que o valor principal agregado dos *Bonds Waterfall* exceda o Valor Máximo de Principal, a aquisição será feita de maneira pro-rata de acordo com os Procedimentos de Prioridade de Aceitação (“*Acceptance Priority Procedures*”, conforme descritos no OTP). As Ofertantes reservam expressamente seu direito, a seu exclusivo critério e sujeito à lei aplicável, de aumentar o Valor Máximo de Principal sem prolongar direitos de retirada.

### **Informações Adicionais**

Além do Valor do Pagamento Total de *Bonds Any and All*, do Valor do Pagamento Total de *Bonds Waterfall* ou o Valor do Pagamento de *Bonds Waterfall*, conforme aplicável, detentores de *Bonds* validamente ofertados e aceitos para aquisição no âmbito das Ofertas também receberão quaisquer juros devidos e não pagos relativos aos *Bonds* desde a data do último pagamento aplicável até, mas não incluindo, a data de liquidação aplicável. Esclarece-se que os juros devidos e não pagos relativos a *Bonds* validamente ofertados e aceitos para compra correrão até (mas não incluindo) a data de liquidação aplicável.

A Vale contratou a BMO Capital Markets Corp., Citigroup Global Markets Inc., J.P. Morgan Securities LLC e Scotia Capital (USA) Inc. para atuarem como *dealer managers* (“*Dealer Managers*”) e a D.F. King & Co., Inc. para atuar como agente da oferta e de informação das Ofertas (“*D.F. King*”). O OTP e quaisquer suplementos relacionados estão disponíveis no website da 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 pelos telefones +1 (212) 269-5550 ou +1 (800) 591-8263 (ligação gratuita nos EUA) ou por através do e-mail [vale@dfking.com](mailto:vale@dfking.com). Questões sobre as Ofertas deverão ser direcionadas diretamente ao BMO Capital Markets Corp. pelos telefones +1 (212) 702-1840 ou +1 (833) 418-0762 (ligação gratuita nos EUA), Citigroup Global Markets Inc. pelos telefones +1 (212) 723-6106 ou +1 (800) 558-3745 (ligação gratuita

nos EUA), J.P. Morgan Securities LLC pelos telefones +1 (212) 834-4045 ou +1 (866) 834-4666 (ligação gratuita nos EUA) e Scotia Capital (USA) Inc. pelos telefones +1 (212) 225-5559 ou +1 (833) 498-1660 (ligação gratuita nos EUA).

Este comunicado possui fins informativos 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 estejam 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, a 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, a 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  
Vice Presidente Executivo de Finanças e Relações com Investidores

---

Para obter mais informações, entre em contato:

[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.