



Vale anuncia resultados e aumento de valor de ofertas de aquisição de bonds

Rio de Janeiro, Brasil – 26 de setembro de 2019 – A Vale Canada Limited (“Vale Canada”) e a Vale Overseas Limited (“Vale Overseas” e, junto com a Vale Canada, as “Ofertantes”), cada qual uma subsidiária integral da Vale S.A. (“Vale”) informam o aumento do Valor Máximo de Principal (conforme definido abaixo) de US\$1.000.000.000 para US\$1.081.393.000, referente às ofertas de aquisição previamente anunciadas (“Ofertas”) dos *bonds* emitidos respectivamente pelas Ofertantes das séries listadas na tabela abaixo sob os títulos “Bonds Grupo 1” e “Bonds Grupo 2” (todos os *bonds* sob qualquer um desses títulos, os “Bonds”, e cada um, uma “série” de Bonds).

As Ofertantes informam também os resultados de ofertas antecipadas até as 17:00, horário de Nova Iorque, do dia 25 de setembro de 2019 (“Data de Aquisição Antecipada”), e que optaram por exercer o direito de aceitar para aquisição antecipada os Bonds validamente ofertados até a Data de Aquisição Antecipada. Consequentemente, todos os Bonds validamente ofertados e não retirados até a Data de Aquisição Antecipada serão aceitos para aquisição.

Bonds Grupo 1

Valor Máximo do Grupo 1: US\$700.000.000

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 ⁽¹⁾	Spread Fixo	Valor de Principal Validamente Ofertado e Aceito	Percentual de Bonds em Circulação Ofertados
Vale Overseas	6.875% Guaranteed Notes due 2039	CUSIP: 91911TAK9 ISIN: US91911TAK97	US\$1,594,805,000	1	2.875% due May 15, 2049	FIT1	+253 bps	US\$263.583.000	16,53%
Vale Canada	7.20% Debentures due 2032	CUSIP: 453258AP0 ISIN: US453258AP01	US\$400,000,000	2	1.625% due Aug. 15, 2029	FIT1	+329 bps	US\$103.326.000	25,83%
Vale Overseas	6.875% Guaranteed Notes due 2036	CUSIP: 91911TAH6 ISIN: US91911TAH68	US\$1,809,315,000	3	2.875% due May 15, 2049	FIT1	+240 bps	US\$193.328.000	10,69%

Bonds Grupo 2

Não há um valor máximo aplicável. Bonds Grupo 2, juntamente com Bonds Grupo 1, estão sujeitos ao Valor Máximo de Principal.

Emissor	Nome dos Bonds	Nos. CUSIP / ISIN	Valor de Principal em Circulação	Nível de Prioridade e de Aceitação	U.S. Treasury Security de Referência	Página Bloomberg de Referência ⁽¹⁾	Spread Fixo	Valor de Principal Validamente Ofertado e Aceito	Percentual de Bonds em Circulação Ofertados
Vale Overseas	6.250% Guaranteed Notes due 2026	CUSIP: 91911TAP8 ISIN: US91911TAP84	US\$2,000,000,000	4	1.625% due Aug. 15, 2029	FIT1	+191 bps	US\$294.294.000	14,71%
Vale Overseas	8.250% Guaranteed Notes due 2034	CUSIP: 91911TAE3 ISIN: US91911TAE38	US\$544,644,000	5	1.625% due Aug. 15, 2029	FIT1	+299 bps	US\$66.178.000	12,15%
Vale Overseas	4.375% Guaranteed Notes due 2022	CUSIP: 91911TAM5 ISIN: US91911TAM53	US\$1,069,049,000	6	1.500% due Aug. 15, 2022	FIT1	+99 bps	US\$160.684.000	15,03%

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

As Ofertas são feitas nos termos e sujeitas às condições estabelecidas no memorando de oferta de aquisição, datado de 12 de setembro de 2019 (“OTP”). A obrigação das Ofertantes de aceitar Bonds ofertados está sujeita aos termos e condições do OTP. Por meio deste anúncio, o OTP é alterado a fim de aumentar o valor agregado máximo de principal de Bonds que as Ofertantes irão aceitar, nos termos das Ofertas, de US\$1.000.000.000 para US\$1.081.393.000 (conforme alterado, o “Valor Máximo de Principal”).

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 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 (conforme descrito na tabela acima) às 14:00, horário local de Nova Iorque, do dia 26 de setembro de 2019. As Ofertantes pretendem anunciar a precificação das Ofertas em 26 de setembro de 2019.

Tendo em vista que as ofertas de Bonds até a Data de Aquisição Antecipada atingiram o Valor Máximo de Principal, detentores que ofertarem seus Bonds após a Data de Aquisição Antecipada não terão seus Bonds aceitos para aquisição. Quaisquer Bonds ofertados que não sejam aceitos para aquisição serão devolvidos ou creditados sem custo na conta de seu respectivo titular. Sujeito aos termos e condições do OTP, o pagamento do Valor de Pagamento Total e de juros acumulados para Bonds validamente ofertados e aceitos para compra é esperado para o dia 30 de setembro de 2019 (“Data de Liquidação Antecipada”). As Ofertas se encerrarão às 23:59, horário de Nova Iorque, do dia 9 de outubro de 2019 (“Data de Encerramento das Ofertas”).

As Ofertantes contrataram Banco Bradesco BBI S.A., Itau BBA USA Securities, Inc., J.P. Morgan Securities LLC, Santander Investment Securities Inc e Scotia Capital (USA), Inc. como *dealer managers* (os “Coordenadores”) e D.F. King & Co., Inc. (“D.F. King”) para servir como agente de 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. Detalhes a respeito das Ofertas 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 ou +1 (866) 406-2283 (ligação gratuita nos EUA) ou por escrito através do e-mail vale@dfking.com. Questões sobre as Ofertas deverão ser direcionadas diretamente a Banco Bradesco BBI S.A. pelo telefone +1 (646) 432-6643, Itau BBA USA Securities, Inc. pelo telefone +1 (212) 710-6749, J.P. Morgan Securities LLC pelos telefones +1 (212) 834-3424 ou +1 (866) 834-4666, Santander Investment Securities Inc. pelos telefones +1 (212) 940-1442 ou +1 (855) 404-3636 e Scotia Capital (USA) Inc. pelos telefones +1 (212) 225-5559 ou +1 (800) 372-3930.

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 foram realizadas somente de acordo com os termos do OTP. As Ofertas não foram 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 foram realizadas por corretores/distribuidores representando os Ofertantes. Os Ofertantes, o agente da oferta e de informação, os *dealer managers* e o *trustee* dos Bonds, bem como quaisquer de seus afiliados, não fizeram qualquer recomendação quanto aos detentores de títulos oferecerem ou se absterem de oferecer em parte ou integralmente seus Bonds em resposta às Ofertas. Os Ofertantes, o agente da oferta e de informação, 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.

Para mais informações, contatar:
+55-21-3485-3900
Vale.RI@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, na U.S. Securities and Exchange Commission – SEC, e na Autorité des Marchés Financiers (AMF) em particular os fatores discutidos nas seções “Estimativas e projeções” e “Fatores de risco” no Relatório Anual - Form 20F da Vale.