

## Vale anuncia precificação 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”), em continuidade aos comunicados dos dias 12 e 26 de setembro de 2019, informam o Valor de Pagamento Total (conforme definido abaixo), a ser pago no âmbito das 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).

### **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 <sup>(1)</sup>	Spread Fixo	Pagamento por Oferta Antecipada <sup>(2)(3)</sup>	Valor de Pagamento Total <sup>(2)(3)</sup>
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\$50,00	US\$1.285,19
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\$50,00	US\$1.209,66
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\$50,00	US\$1.276,41

### **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 de Aceitação	U.S. Treasury Security de Referência	Página Bloomberg de Referência <sup>(1)</sup>	Spread Fixo	Pagamento por Oferta Antecipada <sup>(2)(3)</sup>	Valor de Pagamento Total <sup>(2)(3)</sup>
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\$50,00	US\$1.159,52
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\$50,00	US\$1.368,48
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\$50,00	US\$1.039,11

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

(2) A cada US\$1,000 de valor de principal.

(3) O Valor de Pagamento Total (conforme definido abaixo) para Bonds validamente ofertados antes ou na Data de Oferta Antecipada (conforme definida abaixo) e aceitos para compra inclui o Pagamento por Oferta Antecipada (conforme definido abaixo) e é calculado com base no *Spread* Fixo para a respectiva série de Bonds sobre o retorno (*yield-to-maturity*) da U.S. Treasury Security de Referência para a respectiva série de Bonds às 14:00, horário local de Nova Iorque, do dia 26 de setembro de 2019. Todos os detentores de Bonds aceitos para compra também receberão juros devidos e não pagos acumulados desde e incluindo a data do último pagamento até, mas não incluindo, a data da respectiva liquidação financeira.

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”).

Titulares que tenham validamente ofertado Bonds e que não os tenham retirado até as 17:00, horário de Nova Iorque, do dia 25 de setembro de 2019 (“Data de Aquisição Antecipada”) e cujos Bonds tenham sido aceitos farão jus ao recebimento do valor de pagamento total para cada US\$1.000,00 de valor principal dos Bonds aceitos, conforme estipulado na tabela acima (“Valor de Pagamento Total”), o qual inclui o prêmio por pagamento antecipado de US\$50,00 para cada US\$1.000,00 de valor principal dos Bonds aceitos (“Pagamento por Oferta Antecipada”). Além disso, titulares cujos Bonds tenham sido aceitos para compra farão jus ao recebimento de juros devidos e não pagos (“Juros Acumulados”) desde a data do último pagamento, inclusive, até, mas não incluindo, a Data de Liquidação Antecipada (conforme definida abaixo).

O Valor de Pagamento Total a ser pago para cada US\$1.000,00 de valor de principal dos Bonds validamente ofertados e aceitos para compra nos termos das Ofertas foi determinado pelos Coordenadores, conforme estipulado no OTP, com base no *spread* fixo aplicável (descrito na tabela acima) sobre o retorno (*yield-to-maturity*) baseado no preço (*bid-side*) da U.S. Treasury Security de Referência para a respectiva série de Bonds (descrita na tabela acima) às 14:00, horário local de Nova Iorque, do dia 26 de setembro de 2019.

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”).

Conforme previamente informado, tendo em vista que as ofertas de Bonds até a Data de Aquisição Antecipada atingiram o Valor Máximo de Principal (conforme definido no OTP e conforme alterado), 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.

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](http://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](mailto: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](mailto: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.