

### 成立及私有化

#### 成立

我們於 1942 年 6 月 1 日由巴西政府根據第 4,352 號法令以「Companhia Vale do Rio Doce」名稱成立並於 1943 年 1 月 11 日以混合經濟公司形式正式註冊成立，目的是從 Itabira 礦場開採、買賣、運輸及出口鐵礦石，並經營 Vitória – Minas 鐵路，從巴西東南部的 Vale do Rio Doce 谷運輸鐵礦石及農產品至聖埃斯皮里圖州的 Vitória 港。

本公司以普通股及 A 類優先股兩類股份註冊成立。我們的證券於 1943 年 10 月首次於里約熱內盧股票市場 (BVRJ) 上市。我們的證券於 1968 年首次成為 IBOVESPA 指數的成份股。於 1994 年 3 月，我們在美國場外交易市場發行了可流通的美國預託證券。

#### 私有化

於 1995 年 6 月，巴西政府宣佈擬出售其普通股及 A 類優先股，作為將採取的巴西私有化計劃的一環。

私有化進程始於 1997 年。根據私有化法令 PND-A-01/97/VALE 及 1997 年 3 月 5 日巴西國家私有化委員會決議案 – CND 第二段，本公司於 1997 年 4 月 18 日舉行股東特別大會批准發行 388,559,056 份本公司股東債券，目的為保證其私有化前的股東（包括巴西政府）有權分享私有化後來自本集團若干礦藏的收入，而不考慮對私有化股份價格的釐定。

私有化進程的第一步是，於 1997 年 5 月 6 日，巴西政府出售了 104,318,070 股普通股，佔我們當時已向 Valepar 發行的有投票權股本約 41.73%，以實現我們對我們已發行普通股擁有控股權這一特殊目的。Valepar 的初始主要投資者為 Companhia Siderúrgica Nacional (CSN)（一家巴西鋼鐵製造商）的一家附屬公司、多個巴西養老基金、美國銀行的一家聯屬公司、美國一家銀行及若干國外投資基金。

私有化進程的第二步是，於 1997 年 5 月 20 日，巴西政府出售 11,120,919 股普通股及 8,744,308 股 A 類優先股，分別佔我們當時已發行普通股約 4.5% 及我們當時已發行 A 類優先股約 6.3%，該等發行僅限於我們當時的在職及退休員工。基本上我們在私有化這一步出售的所有股份均經由為我們當時在職及退休員工利益而創辦的協會 Clube de Investimento dos Empregados da Vale-INVESTVALE 購買。員工亦獲授購股權，可透過 Investvale 行使，以其持有的普通股透過 Investvale 交換於 Valepar 的股權，從而取得於 Valepar 所持有控股權的權益。

根據我們的私有化契據，私有化後召開的股東會議批准介紹上市擬由巴西政府獨自擁有的黃金股，該類股份附有對細則所述若干事項的特殊否決權。有關黃金股所附權利的進一步詳情，請參閱本上市文件中「股本－投票權」一節。於下文所述股份拆細後，現在有 12 股已發行黃金股。所有黃金股均由巴西政府擁有。

私有化進程的第三步是，於 2002 年 3 月 20 日，巴西政府及 BNDES 於第二次公開發售中以普通股及美國預託股份的形式各自出售了 34,255,582 股普通股，合共佔當時已發行普通股 27.9%。

## 歷史及發展

### 隨後上市及買賣

於2000年6月20日，美國預託證券作為美國預託股份的憑證代表我們的A類優先股於紐約證券交易所上市。

於2002年3月15日，美國預託證券作為美國預託股份的憑證代表我們的普通股於紐約證券交易所上市。

於2002年，我們的普通股開始於馬德里證券交易所的LATIBEX買賣。

有關美國預託證券作為美國預託股份的憑證代表我們的普通股及A類優先股開始於紐約泛歐交易所集團上市的詳情，請參閱下文「全球發售」。

### 股份拆細

自完成私有化進程最後階段以來，我們的股價已大幅上漲。我們因此進行了三次股份拆細，重新定位我們股份的每股價格，方便散戶買賣普通股及A類優先股。

第一次股份拆細乃根據2004年8月股東大會進行，每股股份拆細為三股股份。第二次股份拆細乃根據2006年4月股東大會進行，每股股份進一步拆細為兩股股份。第三次股份拆細乃根據2007年8月30日股東大會進行，每股股份進一步拆細為兩股股份。

### 全球發售

於2008年7月，我們進行了全球發售，包括256,926,766股普通股及189,063,218股A類優先股（包括美國預託證券作為美國預託股份憑證形式的普通股及A類優先股）。同時，我們以美國預託證券作為美國預託股份憑證的形式配售了63,506,751股A類優先股及80,079,223股普通股。該發售亦包括通過超額配股權發行的24,660,419股A類優先股。該發售集資約122億美元。我們將該等資金用於一般企業用途，包括我們為內部增長進行融資的投資計劃。

就全球發售而言，於2008年7月21日，美國預託證券作為美國預託股份的憑證代表普通股及A類優先股獲准於紐約泛歐交易所集團上市，以歐元計值進行買賣。

### 名稱變動

於2009年5月22日，我們將我們的名稱由Companhia Vale do Rio Doce更改為Vale S.A.。