



www.pentagonotrustee.com.br

VALE S.A.

8ª Emissão de Debêntures

RELATÓRIO ANUAL DO AGENTE FIDUCIÁRIO

EXERCÍCIO DE 2024

1. PARTES

EMISSIONORA	VALE S.A.
CNPJ	33.592.510/0001-54
COORDENADOR LÍDER	Banco Bradesco BBI S.A.
ESCRITURADOR	Itaú Corretora de Valores S.A.
MANDATÁRIO	Itaú Unibanco S.A.

2. CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO

1ª SÉRIE

CÓDIGO DO ATIVO	VALE18
DATA DE EMISSÃO	15/01/2014
DATA DE VENCIMENTO	15/01/2021
VOLUME TOTAL PREVISTO**	600.000.000,00
VALOR NOMINAL UNITÁRIO	1.000,00
QUANTIDADE PREVISTA**	600.000
ATUALIZAÇÃO MONETÁRIA VIGENTE	IPCA
REMUNERAÇÃO VIGENTE	IPCA + 6,46% a.a.
ESPÉCIE	QUIROGRAFÁRIA
DESTINAÇÃO DOS RECURSOS**	Os recursos captados por meio desta Emissão serão integralmente destinados ao uso com ou ao reembolso de gastos, despesas e/ou dívidas relacionados aos projetos de investimento em infraestrutura da Companhia considerados prioritários, nos termos do artigo 2º da Lei 12.431, do Decreto nº 7.603, de 09/11/2011, e da Portaria do Ministério dos Transportes nº 201, de 12/12/2013, publicada no Diário Oficial da União, em 13/12/2013, descritos nos Prospectos, conforme definido na Escritura de Emissão.
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO (RATING) VIGENTE DA EMISSÃO*	AAA.br Moody's

2ª SÉRIE

CÓDIGO DO ATIVO	VALE28
DATA DE EMISSÃO	15/01/2014
DATA DE VENCIMENTO	15/01/2024
VOLUME TOTAL PREVISTO**	150.000.000,00
VALOR NOMINAL UNITÁRIO	1.000,00
QUANTIDADE PREVISTA**	150.000
ATUALIZAÇÃO MONETÁRIA VIGENTE	IPCA
REMUNERAÇÃO VIGENTE	IPCA + 6,57% a.a.
ESPÉCIE	QUIROGRAFÁRIA
DESTINAÇÃO DOS RECURSOS**	Os recursos captados por meio desta Emissão serão integralmente destinados ao uso com ou ao reembolso de gastos, despesas e/ou dívidas relacionados aos projetos de investimento em infraestrutura da Companhia considerados prioritários, nos termos do artigo 2º da Lei 12.431, do Decreto nº 7.603, de 09/11/2011, e da Portaria do Ministério dos Transportes nº 201, de 12/12/2013, publicada no Diário Oficial da União, em 13/12/2013, descritos nos Prospectos, conforme definido na Escritura de Emissão.
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO (RATING) VIGENTE DA EMISSÃO*	AAA.br Moody's

3ª SÉRIE

CÓDIGO DO ATIVO	VALE38
DATA DE EMISSÃO	15/01/2014
DATA DE VENCIMENTO	15/01/2026
VOLUME TOTAL PREVISTO**	100.000.000,00
VALOR NOMINAL UNITÁRIO	1.000,00
QUANTIDADE PREVISTA**	100.000
ATUALIZAÇÃO MONETÁRIA VIGENTE	IPCA

REMUNERAÇÃO VIGENTE	IPCA + 6,71% a.a.
ESPÉCIE	QUIROGRAFÁRIA
DESTINAÇÃO DOS RECURSOS**	Os recursos captados por meio desta Emissão serão integralmente destinados ao uso com ou ao reembolso de gastos, despesas e/ou dívidas relacionados aos projetos de investimento em infraestrutura da Companhia considerados prioritários, nos termos do artigo 2º da Lei 12.431, do Decreto nº 7.603, de 09/11/2011, e da Portaria do Ministério dos Transportes nº 201, de 12/12/2013, publicada no Diário Oficial da União, em 13/12/2013, descritos nos Prospectos, conforme definido na Escritura de Emissão.
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO (RATING) VIGENTE DA EMISSÃO*	AAA.br Moody's

4ª SÉRIE

CÓDIGO DO ATIVO	VALE48
DATA DE EMISSÃO	15/01/2014
DATA DE VENCIMENTO	15/01/2029
VOLUME TOTAL PREVISTO**	150.000.000,00
VALOR NOMINAL UNITÁRIO	1.000,00
QUANTIDADE PREVISTA**	150.000
ATUALIZAÇÃO MONETÁRIA VIGENTE	IPCA
REMUNERAÇÃO VIGENTE	IPCA + 6,78% a.a.
ESPÉCIE	QUIROGRAFÁRIA
DESTINAÇÃO DOS RECURSOS**	Os recursos captados por meio desta Emissão serão integralmente destinados ao uso com ou ao reembolso de gastos, despesas e/ou dívidas relacionados aos projetos de investimento em infraestrutura da Companhia considerados prioritários, nos termos do artigo 2º da Lei 12.431, do Decreto nº 7.603, de 09/11/2011, e da Portaria do Ministério dos Transportes nº 201, de 12/12/2013, publicada no Diário Oficial da União, em 13/12/2013, descritos nos Prospectos, conforme definido na Escritura de Emissão.
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO (RATING) VIGENTE DA EMISSÃO*	AAA.br Moody's

*Conforme disposto nos documentos da operação. Qualquer dúvida entrar em contato por e-mail com o grupo Gestaodivida@pentagonotruster.com.br

**Conforme previsto na Data de Emissão.

3. PAGAMENTOS OCORRIDOS EM 2024 (P.U.)

1ª SÉRIE

DATA DE PAGAMENTO	AMORTIZAÇÃO	PAGAMENTO DE JUROS	RESGATE ANTECIPADO
-------------------	-------------	--------------------	--------------------

DATA DE PAGAMENTO	CONVERTIDAS	REPACTUAÇÃO

2ª SÉRIE

DATA DE PAGAMENTO	AMORTIZAÇÃO	PAGAMENTO DE JUROS	RESGATE ANTECIPADO
15/01/2024	588,91087196	38,05786747	

DATA DE PAGAMENTO	CONVERTIDAS	REPACTUAÇÃO

3ª SÉRIE

DATA DE PAGAMENTO	AMORTIZAÇÃO	PAGAMENTO DE JUROS	RESGATE ANTECIPADO
15/01/2024	588,73423402	116,58196732	

DATA DE PAGAMENTO	CONVERTIDAS	REPACTUAÇÃO

4ª SÉRIE

DATA DE PAGAMENTO	AMORTIZAÇÃO	PAGAMENTO DE JUROS	RESGATE ANTECIPADO
15/01/2024	294,20860447	117,76944924	

DATA DE PAGAMENTO	CONVERTIDAS	REPACTUAÇÃO

--	--	--

4. POSIÇÃO DE ATIVOS EM 31.12.2024

SÉRIE	EMITIDAS	CIRCULAÇÃO	CANCELADAS
1	600.000	0	0
2	150.000	0	0
3	100.000	100.000	0
4	150.000	150.000	0

5. ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS DA EMISSORA (AGE), ASSEMBLEIAS GERAL DE TITULARES (AGD/AGT) E FATOS RELEVANTES OCORRIDOS NO EXERCÍCIO SOCIAL

ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS:

O Agente Fiduciário não tomou conhecimento acerca de alterações estatutárias realizadas no período.

ASSEMBLEIAS GERAL DE TITULARES:

Não foram realizadas assembleias no período.

FATOS RELEVANTES:

Fato Relevante em 22/02/2024 - Vale assina parceria com Anglo American em Minas-Rio.

Fato Relevante em 22/02/2024 - Vale anuncia distribuição de remuneração aos acionistas.

Fato Relevante em 22/02/2024 - Vale informa sobre proposta de incorporação.

Fato Relevante em 08/03/2024 - Vale informa sobre mandato do Presidente.

Fato Relevante em 27/03/2024 - Vale informa sobre aquisição de participação na Aliança Energia.

Fato Relevante em 24/04/2024 - Vale esclarece sobre proposta de acordo.

Fato Relevante em 29/04/2024 - Vale esclarece sobre proposta de acordo.

Fato Relevante em 30/04/2024 - Vale anuncia conclusão de acordo de parceria estratégica com a Manara Minerals.

Fato Relevante em 12/06/2024 - Vale informa sobre nova proposta de acordo.

Fato Relevante em 20/06/2024 - Vale informa sobre atualização de projeções.

Fato Relevante em 25/07/2024 - Vale anuncia remuneração aos acionistas.

Fato Relevante em 06/08/2024 - Vale e Apollo estabelecem uma joint venture na Vale Oman Distribution Center.

Fato Relevante em 26/08/2024 - Vale anuncia a escolha de Gustavo Pimenta como próximo presidente.

Fato Relevante em 11/09/2024 - Vale informa sobre atualização de projeções.

Fato Relevante em 20/09/2024 - Vale informa sobre o início do mandato do novo Presidente.
Fato Relevante em 20/09/2024 - Vale informa sobre Vice-presidente Executivo de Finanças e Relações com Investidores.
Fato Relevante em 03/10/2024 - Vale informa sobre proposta de incorporação.
Fato Relevante em 11/10/2024 - Vale aprova oferta pública de debêntures.
Fato Relevante em 18/10/2024 - Vale atualiza sobre negociação de acordo para reparação integral pelo rompimento da barragem de Fundão da Samarco.
Fato Relevante em 24/10/2024 - Vale informa sobre atualização de projeções.
Fato Relevante em 25/10/2024 - Vale informa sobre atualização de projeções.
Fato Relevante em 25/10/2024 - Vale chega a acordo definitivo com o Poder Público no Brasil para a reparação integral do rompimento da barragem de Fundão da Samarco.
Fato Relevante em 28/11/2024 - Vale anuncia remuneração aos acionistas.
Fato Relevante em 03/12/2024 - Vale informa sobre atualização de projeções.

6. INDICADORES ECONÔMICOS, FINANCEIROS E DE ESTRUTURA DE CAPITAL PREVISTOS NOS DOCUMENTOS DA OPERAÇÃO*

**Conforme disposto nos documentos da operação. Qualquer dúvida entrar em contato por e-mail com o grupo Gestaodivida@pentagonotrustee.com.br*

Não aplicável.

7. GARANTIAS DO ATIVO

7.1 DESCRIÇÃO CONTRATUAL (OBJETO DA GARANTIA)

A descrição encontra-se listada no Anexo II deste Relatório.

7.2 INVENTÁRIO DAS MEDIÇÕES FINANCEIRAS PERIÓDICAS*

**Conforme disposto nos documentos da operação. Qualquer dúvida entrar em contato por e-mail com o grupo Gestaodivida@pentagonotrustee.com.br*

MÍNIMO	CONTRATO	STATUS DA MEDIÇÃO

8. QUADRO RESUMO - INFORMAÇÕES OBRIGATÓRIAS – ART. 15 DA RESOLUÇÃO CVM 17/21 C/C ART. 68, §1º, b DA LEI 6.404/76

Inciso I do art. 15 da Resolução CVM 17/21: "cumprimento pelo emissor das suas obrigações de prestação de informações periódicas, indicando as inconsistências ou omissões de que tenha conhecimento"	Item 9 deste relatório
Inciso II do art. 15 da Resolução CVM 17/21: "alterações estatutárias ocorridas no exercício social"	Item 5 deste relatório

<i>com efeitos relevantes para os titulares de valores mobiliários"</i>	
Inciso III do art. 15 da Resolução CVM 17/21: <i>"comentários sobre indicadores econômicos, financeiros e de estrutura de capital do emissor relacionados a cláusulas contratuais destinadas a proteger o interesse dos titulares dos valores mobiliários e que estabelecem condições que não devem ser descumpridas pelo emissor"</i>	Item 6 deste relatório
Inciso IV do art. 15 da Resolução CVM 17/21: <i>"quantidade de valores mobiliários emitidos, quantidade de valores mobiliários em circulação e saldo cancelado no período"</i>	Item 4 deste relatório
Inciso V do art. 15 da Resolução CVM 17/21: <i>"resgate, amortização, conversão, repactuação e pagamento de juros dos valores mobiliários realizados no período"</i>	Item 3 deste relatório
Inciso VI do art. 15 da Resolução CVM 17/21: <i>"constituição e aplicações do fundo de amortização ou de outros tipos fundos, quando houver"</i>	Anexo II deste relatório
Inciso VII do art. 15 da Resolução CVM 17/21: <i>"destinação dos recursos captados por meio da emissão, conforme informações prestadas pelo emissor"</i>	Destinação comprovada.
Inciso VIII do art. 15 da Resolução CVM 17/21: <i>"relação dos bens e valores entregues à sua administração, quando houver"</i>	Não aplicável
Inciso IX do art. 15 da Resolução CVM 17/21: <i>"cumprimento de outras obrigações assumidas pelo emissor, devedor, cedente ou garantidor na escritura de emissão, no termo de securitização de direitos creditórios ou em instrumento equivalente"</i>	Eventuais descumprimentos, se houver, se encontram detalhados neste relatório.
Inciso X do art. 15 da Resolução CVM 17/21: <i>"manutenção da suficiência e exequibilidade das garantias"</i>	Item 9 deste relatório
Inciso XI do art. 15 da Resolução CVM 17/21: <i>"existência de outras emissões de valores mobiliários, públicas ou privadas, feitas pelo emissor, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo do emissor em que tenha atuado no mesmo exercício como agente fiduciário, bem como os seguintes dados sobre tais emissões: a) denominação da companhia ofertante; b) valor da emissão; c) quantidade de valores mobiliários emitidos; d) espécie e garantias envolvidas; e) prazo de vencimento e taxa de juros; e f) inadimplemento no período"</i>	Anexo I deste relatório
Inciso XII do art. 15 da Resolução CVM 17/21: <i>"declaração sobre a não existência de situação de conflito de interesses que impeça o agente fiduciário a continuar a exercer a função"</i>	Item 9 deste relatório

9. DECLARAÇÕES DO AGENTE FIDUCIÁRIO

A Pentágono declara que:

- (i) se encontra plenamente apta, não existindo situação de conflito de interesses que o impeça a continuar no exercício da função de agente fiduciário;
- (ii) não tem conhecimento de eventual omissão ou inverdade nas informações divulgadas pela Emissora, ou, ainda, de eventuais atrasos na sua prestação de informações, nem, tampouco, de eventual depreciação e/ou perecimento da(s) garantia(s) prestada(s) nesta Emissão, exceto por eventuais indicações realizadas nos itens 5 e/ou 7 deste relatório. Assim, de acordo com as informações obtidas juntamente à Emissora, entendemos que a(s) garantia(s) permanece(m) suficiente(s) e exequível(is), tal como foi(ram) constituída(s), outorgada(s) e/ou emitida(s), exceto se informação em contrário estiver descrita nos itens 5 e/ou 7 e/ou Anexo III deste relatório;
- (iii) as informações contidas neste relatório não representam recomendação de investimento, análise de crédito ou da situação econômica ou financeira da Emissora, nem tampouco garantia, explícita ou implícita, acerca do pontual pagamento das obrigações relativas aos títulos emitidos. Essas informações não devem servir de base para se empreender de qualquer ação sem orientação profissional qualificada, precedida de um exame minucioso da situação em pauta. Em nenhuma circunstância o agente fiduciário será responsável por quaisquer perdas de receitas e proveitos ou outros danos especiais, indiretos, incidentais ou punitivos, pelo uso das informações aqui contidas;
- (iv) os documentos, demonstrativos contábeis e demais informações técnicas que serviram para elaboração deste relatório encontram-se à disposição dos titulares do ativo para consulta na sede deste Agente Fiduciário. Para maiores informações e acesso aos documentos da emissão sugerimos consultar o site da Pentágono (www.pentagonotrustee.com.br), especialmente para acesso às informações eventuais;
- (v) os valores e cálculos expressos no presente relatório são oriundos da nossa interpretação acerca dos documentos da operação, não implicando em qualquer compromisso legal ou financeiro;
- (vi) este relatório foi preparado com todas as informações necessárias ao preenchimento dos requisitos contidos na Resolução CVM nº 17, de 09 de Fevereiro de 2021, Lei 6.404, de 15 de dezembro de 1976, e demais disposições legais e contratuais aplicáveis, com base em informações obtidas junto à Emissora. Embora tenhamos nos empenhado em prestar informações precisas e atualizadas, não há nenhuma garantia de sua exatidão na data em que forem recebidas, nem de que tal exatidão permanecerá no futuro.

A versão eletrônica deste relatório foi enviada à Emissora, estando também disponível em www.pentagonotrustee.com.br

PENTÁGONO S.A. DTVM

ANEXO I

DECLARAÇÃO ACERCA DA EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS, PÚBLICOS OU PRIVADO, FEITAS PELA EMISSORA, SOCIEDADES COLIGADAS, CONTROLADAS, CONTROLADORAS OU INTEGRANTE DO MESMO GRUPO DA EMISSORA EM QUE TENHA ATUADO COMO AGENTE FIDUCIÁRIO, AGENTE DE NOTAS COMERCIAIS, AGENTE DE LETRAS E/OU AGENTE DE CDCA, NO PERÍODO

**Informações adicionais podem ser obtidas no relatório deste ativo, disponível em www.pentagonotrustee.com.br*

**Com relação aos dados deste Anexo I, foram considerados aqueles na data de assinatura da respectiva Escritura de Emissão, do Termo de Securitização, do Instrumento de Emissão ou do documento equivalente, conforme aplicável, exceto os inadimplementos ocorridos no período.*

Debêntures

EMISSIONA	VALE S.A.
EMIÇÃO/SÉRIE	10ª/1ª, 2ª e 3ª
VOLUME TOTAL PREVISTO	6.000.000.000,00
ESPÉCIE	Quirografia
GARANTIAS	N/A
QUANTIDADE DE TÍTULOS PREVISTA	1ª Série: 3.000.000 2ª Série: 1.800.000 3ª Série: 1.200.000
DATA DE VENCIMENTO	1ª Série: 15/10/2034 2ª Série: 15/10/2036 3ª Série: 15/10/2039
REMUNERAÇÃO	1ª Série: IPCA + 6,3837% a.a. 2ª Série: IPCA + 6,4368% a.a. 3ª Série: IPCA + 6,4203% a.a.
INADIMPLEMENTOS NO PERÍODO	N/A

EMISSIONA	MRS LOGÍSTICA S.A.
EMIÇÃO/SÉRIE	7ª/1ª e 2ª
VOLUME TOTAL PREVISTO	550.726.000,00
ESPÉCIE	Quirografia
GARANTIAS	N/A
QUANTIDADE DE TÍTULOS PREVISTA	336.340 e 214.386, respectivamente.
DATA DE VENCIMENTO	15/02/2022 e 15/02/2025, respectivamente.
REMUNERAÇÃO	IPCA + 5,9828% a.a. e IPCA + 6,4277% a.a., respectivamente.
INADIMPLEMENTOS NO PERÍODO	N/A

EMISSIONA	MRS LOGÍSTICA S.A.
EMIÇÃO/SÉRIE	10ª/1ª, 2ª e 3ª
VOLUME TOTAL PREVISTO	1.500.000.000,00
ESPÉCIE	Quirografia
GARANTIAS	N/A
QUANTIDADE DE TÍTULOS PREVISTA	1ª Série: 70.000 2ª Série: 30.000

	3ª Série: 50.000
DATA DE VENCIMENTO	1ª Série: 15/08/2026 2ª Série: 15/08/2031 3ª Série: 15/08/2036
REMUNERAÇÃO	1ª Série: 100% da Taxa DI + 1,30% a.a. 2ª Série: IPCA + 4,97% a.a. 3ª Série: IPCA + 5,06% a.a.
INADIMPLETOS NO PERÍODO	N/A

EMISSIONA	MRS LOGÍSTICA S.A.
EMIÇÃO/SÉRIE	11ª/1ª, 2ª e 3ª
VOLUME TOTAL PREVISTO	2.000.000.000,00
ESPÉCIE	Quirografia
GARANTIAS	N/A
QUANTIDADE DE TÍTULOS PREVISTA	1ª Série: 400.000 2ª Série: 800.000 3ª Série: 800.000
DATA DE VENCIMENTO	1ª Série: 15/09/2033 2ª Série: 15/09/2035 3ª Série: 15/09/2038
REMUNERAÇÃO	1ª Série: IPCA + 6,2414% a.a. 2ª Série: IPCA + 6,3439% a.a. 3ª Série: IPCA + 6,4496% a.a.
INADIMPLETOS NO PERÍODO	N/A

EMISSIONA	MRS LOGÍSTICA S.A.
EMIÇÃO/SÉRIE	12ª/1ª, 2ª e 3ª
VOLUME TOTAL PREVISTO	2.500.000.000,00
ESPÉCIE	Quirografia
GARANTIAS	N/A
QUANTIDADE DE TÍTULOS PREVISTA	1ª Série: 500.000 2ª Série: 1.000.000 3ª Série: 1.000.000
DATA DE VENCIMENTO	1ª Série: 15/09/2034 2ª Série: 15/09/2036 3ª Série: 15/09/2039
REMUNERAÇÃO	1ª Série: IPCA + 6,5251% a.a. 2ª Série: IPCA + 6,5514% a.a. 3ª Série: IPCA + 6,5796% a.a.
INADIMPLETOS NO PERÍODO	N/A

EMISSIONA	ULTRAFÉRTIL S.A.
EMIÇÃO/SÉRIE	1ª/Única
VOLUME TOTAL PREVISTO	115.000.000,00
ESPÉCIE	REAL

GARANTIAS	Fiança e Penhor de ações.
QUANTIDADE DE TÍTULOS PREVISTA	11.500
DATA DE VENCIMENTO	15/06/2027
REMUNERAÇÃO	IPCA + 9,0603% a.a.
INADIMPLENTOS NO PERÍODO	N/A

EMISSORA	ULTRAFÉRTIL S.A.
EMISSÃO/SÉRIE	2ª/Única
VOLUME TOTAL PREVISTO	175.000.000,00
ESPÉCIE	Quirografária
GARANTIAS	Fiança
QUANTIDADE DE TÍTULOS PREVISTA	175.000
DATA DE VENCIMENTO	15/05/2025
REMUNERAÇÃO	IPCA + 5,3250% a.a.
INADIMPLENTOS NO PERÍODO	N/A

EMISSORA	ULTRAFÉRTIL S.A.
EMISSÃO/SÉRIE	3ª/Única
VOLUME TOTAL PREVISTO	600.000.000,00
ESPÉCIE	Quirografária
GARANTIAS	Fiança
QUANTIDADE DE TÍTULOS PREVISTA	600.000
DATA DE VENCIMENTO	02/09/2031
REMUNERAÇÃO	100% da Taxa DI + 0,67% a.a.
INADIMPLENTOS NO PERÍODO	N/A

EMISSORA	VLI MULTIMODAL S.A.
EMISSÃO/SÉRIE	2ª/Única
VOLUME TOTAL PREVISTO	120.000.000,00
ESPÉCIE	Quirografária
GARANTIAS	Fiança
QUANTIDADE DE TÍTULOS PREVISTA	12.000
DATA DE VENCIMENTO	15/08/2025
REMUNERAÇÃO	IPCA + 3,3121% a.a.
INADIMPLENTOS NO PERÍODO	N/A

EMISSORA	VLI MULTIMODAL S.A.
EMISSÃO/SÉRIE	3ª/Única
VOLUME TOTAL PREVISTO	1.000.000.000,00
ESPÉCIE	Quirografária
GARANTIAS	Fiança
QUANTIDADE DE TÍTULOS PREVISTA	1.000.000
DATA DE VENCIMENTO	15/12/2028
REMUNERAÇÃO	IPCA + 5,75% a.a.

INADIMPLEMENTOS NO PERÍODO	N/A
-----------------------------------	-----

EMISSIONA	VLI MULTIMODAL S.A.
EMIÇÃO/SÉRIE	4ª/Única
VOLUME TOTAL PREVISTO	1.000.000.000,00
ESPÉCIE	Quirografia
GARANTIAS	Fiança
QUANTIDADE DE TÍTULOS PREVISTA	1.000.000
DATA DE VENCIMENTO	15/09/2030
REMUNERAÇÃO	IPCA + 6,4512% a.a.
INADIMPLEMENTOS NO PERÍODO	N/A

EMISSIONA	VLI MULTIMODAL S.A.
EMIÇÃO/SÉRIE	5ª/1ª e 2ª
VOLUME TOTAL PREVISTO	1.000.000.000,00
ESPÉCIE	Quirografia
GARANTIAS	Fiança
QUANTIDADE DE TÍTULOS PREVISTA	1ª Série: 967.050 2ª Série: 32.950
DATA DE VENCIMENTO	1ª Série: 15/04/2031 2ª Série: 15/04/2031
REMUNERAÇÃO	1ª Série: IPCA + 6,1062% a.a. 2ª Série: prefixado a 11,4400% a.a.
INADIMPLEMENTOS NO PERÍODO	N/A

EMISSIONA	VLI MULTIMODAL S.A.
EMIÇÃO/SÉRIE	6ª/1ª e 2ª
VOLUME TOTAL PREVISTO	1.000.000.000,00
ESPÉCIE	Quirografia
GARANTIAS	Fiança
QUANTIDADE DE TÍTULOS PREVISTA	1ª Série: 500.000 2ª Série: 500.000
DATA DE VENCIMENTO	1ª Série: 15/11/2034 2ª Série: 15/11/2036
REMUNERAÇÃO	1ª Série: IPCA + 6,8670% a.a. 2ª Série: IPCA + 6,7166% a.a.
INADIMPLEMENTOS NO PERÍODO	N/A

EMISSIONA	NORTE ENERGIA S.A.
EMIÇÃO/SÉRIE	1ª/Única
VOLUME TOTAL PREVISTO	700.000.000,00
ESPÉCIE	Real
GARANTIAS	Penhor de Ações, e Cessão Fiduciária.
QUANTIDADE DE TÍTULOS PREVISTA	700.000

DATA DE VENCIMENTO	15/05/2030
REMUNERAÇÃO	IPCA + 7,25% a.a.
INADIMPLENTOS NO PERÍODO	N/A

EMISSIONA	FERROVIA NORTE SUL S.A.
EMIÇÃO/SÉRIE	2ª/Única
VOLUME TOTAL PREVISTO	850.000.000,00
ESPÉCIE	Quirografia
GARANTIAS	Fiança
QUANTIDADE DE TÍTULOS PREVISTA	850.000
DATA DE VENCIMENTO	22/03/2031
REMUNERAÇÃO	100% da Taxa DI + 0,75% a.a.
INADIMPLENTOS NO PERÍODO	N/A

Notas Promissórias

EMISSIONA	MRS LOGISTICA S.A.
EMIÇÃO/SÉRIE	1ª/Única
VOLUME TOTAL EMITIDO	500.000.000,00
ESPÉCIE	N/A
GARANTIAS	N/A
QUANTIDADE DE TÍTULOS	100
DATA DE VENCIMENTO	22/10/2026
REMUNERAÇÃO	100% da Taxa DI + 1,30% a.a.
INADIMPLENTOS NO PERÍODO	N/A

ANEXO II

GARANTIAS DO ATIVO - DESCRIÇÃO CONTRATUAL (OBJETO DA GARANTIA*)

**FUNDO DE AMORTIZAÇÃO OU DE OUTROS TIPOS FUNDOS, QUANDO HOUVER – DESCRIÇÃO
CONTRATUAL**

(Informações Adicionais podem ser obtidas no respectivo contrato de garantia e/ou da Escritura de Emissão das Debêntures)

**Texto extraído do(s) respectivo(s) contrato(s) de garantia e/ou da Escritura de Emissão das Debêntures.*

Não aplicável.

