

Vale precifica US\$750 milhões em títulos subordinados com data fixa para reajuste, com vencimento em 2056

Rio de Janeiro, 19 de novembro de 2025 – Em atenção à nota de imprensa publicada sobre o tema¹, e em continuidade ao Comunicado ao Mercado divulgado em 17 de novembro de 2025² pela Vale S.A. (“Vale” ou “Companhia”), a Vale informa que sua subsidiária integral Vale Overseas Limited (“Vale Overseas”) precificou, em 18 de novembro de 2025, a oferta de títulos subordinados com data fixa para reajuste (*subordinated dated fixed to reset notes*) de US\$750.000.000,00 de valor de principal agregado com vencimento em 2056, garantidas pela Vale (“Notes”), com um rendimento (*yield*) de 6,125% até a primeira data de resgate (*first call date*) e preço de emissão de 99,488% do principal. As Notes têm vencimento em 25 de fevereiro de 2056 e renderão juros com pagamento semestral à taxa inicial de 6,000% ao ano, sujeito ao direito da Vale Overseas diferir o pagamento dos juros. A taxa de juros será reajustada a cada cinco anos, a partir de 25 de fevereiro de 2031.

As Notes constituirão obrigações subordinadas e sem garantia real (*unsecured*) da Vale Overseas e serão plena e incondicionalmente garantidas pela Vale, de forma não garantida (*unsecured*) e subordinada. As Notes e a garantia relacionada terão prioridade de pagamento inferior em relação a todas as obrigações financeiras ou não financeiras existentes e futuras da Vale Overseas e da Vale (incluindo as debêntures participativas da sexta emissão, “Debêntures Participativas”), sejam elas com ou sem garantia real (*secured*) ou obrigações subordinadas, exceto obrigações paritárias que tenham o mesmo grau de prioridade de pagamento (incluindo as Notes e a garantia) e por capital subordinado júnior (*junior subordinated capital*).

A Vale pretende utilizar os recursos líquidos da emissão para finalidades corporativas gerais, incluindo, mas não se limitando, à recomposição parcial de caixa após o pagamento do preço de aquisição das Debêntures Participativas adquiridas no âmbito da oferta de aquisição facultativa, liquidada pela Companhia em 5 de novembro de 2025³.

Este fato relevante é fornecido exclusivamente para fins informativos, nos termos da legislação aplicável, e não deve, em hipótese alguma, ser interpretado ou considerado como uma oferta de venda ou uma solicitação de oferta de compra das Notes, da garantia ou qualquer outro título, nem deverá constituir uma oferta, solicitação de compra ou venda desses títulos em qualquer jurisdição na qual, ou a qualquer pessoa a quem, tal oferta, solicitação de compra ou venda seja ilegal antes do registro ou qualificação de acordo com as leis de valores mobiliários de tal jurisdição. Quaisquer ofertas de venda das Notes ou da garantia correspondente serão feitas apenas por meio de um prospecto de venda privado.

As Notes e a garantia relacionada foram oferecidas e serão vendidas exclusivamente para pessoas que sejam (i) investidores institucionais qualificados, conforme previsto no artigo 144A do *U.S. Securities Act* de 1933, conforme alterado (“*Securities Act*”), ou (ii) não-residentes nos Estados Unidos da América (non-U.S. persons), conforme previsto na *Regulation S* do *Securities Act*, fora dos Estados Unidos da América. Quando emitidas, as Notes e a garantia correspondente não terão sido e não serão registradas nos termos do *Securities Act* ou leis estaduais de valores mobiliários e não poderão ser oferecidas ou vendidas nos Estados Unidos sem registro ou sem que se aplique uma isenção aos requisitos de registro do *Securities Act* e das leis estaduais de valores mobiliários aplicáveis. As Notes e a garantia correspondente não serão registradas na Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e não poderão ser oferecidas ou vendidas no Brasil, exceto em circunstâncias que não constituam uma oferta pública ou distribuição não autorizada de acordo com as leis e regulamentos brasileiros.

Marcelo Feriozzi Bacci
Vice-Presidente Executivo de Finanças e Relações com Investidores

Para mais informações, contatar:

Vale.RI@vale.com
Thiago Lofiego: thiago.lofiego@vale.com
Mariana Rocha: mariana.rocha@vale.com
Luciana Oliveti: luciana.oliveti@vale.com
Pedro Terra: pedro.terra@vale.com
Patrícia Tinoco: patricia.tinoco@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 em particular os fatores discutidos nas seções “Estimativas e projeções” e “Fatores de risco” no Relatório Anual – Form 20F da Vale.

¹ Disponível aqui: <https://braziljournal.com/vale-levanta-us-750-milhoes-em-bond-hibrido-alavancagem-nao-muda/>

² Com o título “Vale pretende emitir títulos subordinados com data fixa para reajuste com vencimento em 2056” e disponível em: <https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/53207d1c-63b4-48f1-96b7-19869fae19fe/5b359976-bc51-50e9-64c5-23ab75a9bbe1?origin=1>.

³ Conforme Fato Relevante com o título “Vale informa sobre a liquidação da aquisição facultativa de debêntures participativas pela Companhia” e disponível em: <https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/53207d1c-63b4-48f1-96b7-19869fae19fe/e88d54e8-d3c0-e879-1018-c163cfcb339a?origin=1>.

Vale prices US\$750 million subordinated dated fixed to reset notes due 2056

Rio de Janeiro, November 19, 2025 – In attention to the news article on this matter¹, and further to the press release announced on November 17, 2025² by Vale S.A. (“Vale” or “Company”), Vale hereby announces that its wholly-owned subsidiary Vale Overseas Limited (“Vale Overseas”) priced on November 18, 2025 an offering of US\$750,000,000 aggregate principal amount of subordinated dated fixed to reset notes due 2056 guaranteed by Vale (the “Notes”), at a yield of 6.125% to the first call date and an issue price of 99.488% of the principal. The Notes will mature on February 25, 2056 and will bear interest payable semi-annually at an initial rate of 6.000% per annum, subject to the right of Vale Overseas to defer interest payments. The interest rate will reset every five years, commencing on February 25, 2031.

The Notes will constitute unsecured and subordinated obligations of Vale Overseas and will be fully and unconditionally guaranteed by Vale on an unsecured and subordinated basis. The Notes and the related guarantee will rank junior in right of payment to all of Vale Overseas’ and Vale’s existing and future financial or non-financial obligations (including the participating debentures from its 6th issuance, the “Participating Debentures”), secured or otherwise, including subordinated obligations, except for obligations in respect of parity securities (including the Notes and the guarantee) and junior subordinated capital.

Vale intends to use the net proceeds of the offering of the Notes for general corporate purposes, including but not limited to replenishing a part of its cash on hand following the payment of the purchase price of the Participating Debentures acquired pursuant to the optional acquisition offer settled by the Company on November 5, 2025³.

This press release is provided solely for informational purposes, in accordance with prevailing regulations, and should not, under any circumstances, be construed as an offer to sell or the solicitation of an offer to buy the Notes, the related guarantee, or any other securities, and shall not constitute an offer, solicitation, or sale in any jurisdiction where or to any person to whom, such an offer, solicitation or sale is unlawful prior to registration or qualification under the securities laws of any such jurisdiction. Any offers of the Notes and the related guarantee will be made only by means of a private offering memorandum.

The Notes and the related guarantee were offered and will be sold only to persons that are either (i) qualified institutional buyers within the meaning of Rule 144A under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (“Securities Act”), or (ii) non-U.S. persons, within the meaning of Regulation S under the Securities Act, outside the United States. When issued, the Notes and the related guarantee will not have been and will not be registered under the Securities Act or state securities laws and may not be offered or sold in the United States absent registration or an applicable exemption from the registration requirements of the Securities Act and applicable state securities laws. The Notes and related guarantee will not be registered with the Brazilian Securities and Exchange Commission (*Comissão de Valores Mobiliários – CVM*) and may not be offered or sold in Brazil, except in circumstances that do not constitute a public offering or unauthorized distribution under Brazilian laws and regulations.

Marcelo Feriozzi Bacci
Executive Vice President, Finance and Investor Relations

For further information, please contact:

Vale.RI@vale.com
Thiago Lofiego: thiago.lofiego@vale.com
Mariana Rocha: mariana.rocha@vale.com
Luciana Oliveti: luciana.oliveti@vale.com
Pedro Terra: pedro.terra@vale.com
Patrícia Tinoco: patricia.tinoco@vale.com

This press release may include statements that present Vale’s expectations about future events or results. All statements, when based upon expectations about the future, involve various risks and uncertainties. Vale cannot guarantee that such statements will prove correct. These risks and uncertainties include factors related to the following: (a) the countries where we operate, especially Brazil and Canada; (b) the global economy; (c) the capital markets; (d) the mining and metals prices and their dependence on global industrial production, which is cyclical by nature; and (e) global competition in the markets in which Vale operates. To obtain further information on factors that may lead to results different from those forecast by Vale, please consult the reports Vale files with the U.S. Securities and Exchange Commission (SEC), the Brazilian Comissão de Valores Mobiliários (CVM) and in particular the factors discussed under “Forward-Looking Statements” and “Risk Factors” in Vale’s annual report on Form 20-F.

¹ Available (only in Portuguese) here: <https://braziljournal.com/vale-levanta-us-750-milhoes-em-bond-hibrido-alavancagem-nao-muda/>

² Entitled “Vale plans to offer subordinated dated fixed to reset notes due 2056” and available on: <https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/53207d1c-63b4-48f1-96b7-19869fae19fe/42a666b0-0f95-aab9-133c-caf02998cd1b?origin=1>

³ As per the Press Release entitled “Vale informs on the settlement of the optional acquisition of participating debentures by the Company” and available on: <https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/53207d1c-63b4-48f1-96b7-19869fae19fe/8b3dabcb-77f7-1ef3-b28a-8c5819820d59?origin=1>