

Vale anuncia precificação de ofertas de aquisição de *bonds* com vencimento em 2034, 2039 e 2036

Rio de Janeiro, 7 de março de 2025 – A Vale Overseas Limited (“Vale Overseas” ou a “Ofertante”), uma subsidiária integral da Vale S.A. (“Vale”), em continuidade aos comunicado do dia 24 de fevereiro de 2025, informa o Valor de Pagamento Total (conforme definido abaixo), a ser pago no âmbito das ofertas de aquisição previamente anunciadas (“Ofertas”) até um valor principal agregado máximo de Bonds não excedendo US\$450.000.000,00, excluindo qualquer prêmio e juros acumulados e não pagos, dos *bonds* em circulação emitidos pela Vale Overseas das séries listadas na tabela abaixo (“*Bonds*”). As Ofertas estão sendo realizadas de acordo com os termos e sujeito às condições estabelecidas no memorando de oferta de aquisição, datado de 24 de fevereiro de 2025 (“OTP”).

Nome dos Bonds	Nos. CUSIP / ISIN	Valor de Principal em Circulação	Nível de Prioridade de Aceitação	U.S. Treasury Security de Referência	Spread Fixo ⁽²⁾	Yield de Recompra ⁽³⁾	Valor de Pagamento Total ⁽⁴⁾⁽⁵⁾
8.250% Guaranteed Notes due 2034	91911TAE3 / US91911TAE38	US\$438.337.000,00	1	4.625% due February 15, 2035	+121 bps	5,473%	US\$1.192,59
6.875% Guaranteed Notes due 2039	91911TAK9 / US91911TAK97	US\$1.061.600.000,00	2	4.625% due February 15, 2035	+148 bps	5,743%	US\$1.111,06
6.875% Guaranteed Notes due 2036	91911TAH6 / US91911TAH68	US\$916.425.000,00	3	4.625% due February 15, 2035	+141 bps	5,673%	US\$1.101,60

⁽¹⁾ Os Dealer Managers (conforme definido abaixo) obtiveram a cotação do “bid side price” da U.S. Treasury Security de Referência conforme disposto na tabela acima da página *Bloomberg Bond Trader* FIT1.

⁽²⁾ Inclui um pagamento por oferta antecipada de US\$50,00 para cada US\$1.000,00 de valor principal de Bonds validamente ofertados antes ou na Data de Oferta Antecipada (conforme definido abaixo) e aceitos para aquisição (o “Pagamento por Oferta Antecipada”).

⁽³⁾ O “Yield de Recompra” é igual ao “Reference Yield” (conforme definido no OTP) mais o Spread Fixo.

⁽⁴⁾ A cada US\$1.000 de valor de principal.

⁽⁵⁾ 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 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 11:00, horário local de Nova Iorque, do dia 7 de março de 2025. 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.

Titulares que validamente ofertem seus Bonds e que os validamente retirem até as 17:00, horário de Nova Iorque, do dia 7 de março de 2025 (“Data de Aquisição Antecipada”), e cujos Bonds sejam aceitos, farão jus ao recebimento do valor de pagamento total, conforme estipulado na tabela acima, para cada US\$1.000,00 de valor principal dos Bonds validamente ofertados, não retirados e aceitos (“Valor de Pagamento Total”), o qual inclui o Pagamento por Oferta Antecipada de US\$50,00 para cada US\$1.000,00 de valor principal dos Bonds ofertados aceitos. 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 Dealer Managers, 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 11:00, horário local de Nova Iorque, do dia 7 de março de 2025.

O pagamento do Valor de Pagamento Total e de Juros Acumulados para *Bonds* validamente ofertados e aceitos para compra será realizado no dia 12 de março de 2025 (“Data de Liquidação Antecipada”). As Ofertas se encerrarão às 17:00, horário de Nova Iorque, do dia 24 de março de 2025 (“Data de Encerramento das Ofertas”).

A Vale contratou BMO Capital Markets Corp., BofA Securities, Inc., Credit Agricole Securities (USA) Inc., HSBC Securities (USA) Inc. e J.P. Morgan Securities LLC para atuarem como *dealer managers* (“Dealer Managers”) e D.F. King & Co., Inc. para atuar como agente da oferta e de informação das Ofertas (“D.F. King”). O OTP e quaisquer suplementos relacionados estão disponíveis no website do D.F. King em www.dfking.com/vale. Detalhes a respeito das Ofertas, incluindo instruções completas sobre como ofertar os *Bonds* 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 ao D.F. King pelos telefones +1 (212) 269-5550 ou +1 (800) 714-3310 (ligação gratuita nos EUA) ou pelo e-mail vale@dfking.com. Questões sobre as Ofertas deverão ser direcionadas diretamente ao BMO Capital Markets Corp. pelos telefones +1 (212) 702-1840 ou +1 (833) 418-0762 (ligação gratuita nos EUA), BofA Securities, Inc. pelos telefones +1 (646) 855-8988 ou +1 (888) 292-0070 (ligação gratuita nos EUA), Credit Agricole Securities (USA) Inc. pelos telefones +1 (212) 261-7802 ou +1 (866) 807-6030 (ligação gratuita nos EUA), HSBC Securities (USA) Inc. pelos telefones +1 (212) 525-5552 ou +1 (888) HSBC-4LM (ligação gratuita nos EUA) ou J.P. Morgan Securities LLC pelos telefones +1 (212) 834-3554 ou +1 (866) 834-4666 (ligação gratuita nos EUA).

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 estão sendo realizadas somente de acordo com os termos do OTP. As Ofertas não estão sendo 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 serão realizadas por corretores/distribuidores representando a Ofertante. A Ofertante, o D.F. King, os dealer managers e o trustee dos Notes (conforme definido no OTP), bem como quaisquer de seus afiliados, não fazem qualquer recomendação quanto aos detentores de títulos oferecerem ou se absterem de oferecer em parte ou integralmente seus Notes em resposta às Ofertas. A Ofertante, o D.F. King, os dealer managers e o trustee dos Notes, 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.

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
Patricia 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 20-F da Vale.

Vale announces pricing of cash tender offers for notes due 2034, 2039 and 2036

Rio de Janeiro, March 7, 2025 – Vale Overseas Limited (“Vale Overseas” or the “Offeror”), a wholly owned subsidiary of Vale S.A. (“Vale”), further to the press release issued on February 24, 2025, announces the Total Consideration (as defined below) payable in connection with the previously announced offers to purchase for cash (the “Offers”) up to a maximum aggregate principal amount of Notes (as defined below) validly tendered in the Offers not to exceed US\$450,000,000, excluding any premium and any accrued and unpaid interest, of the outstanding notes issued by Vale Overseas of the series of notes as set forth in the table below (the “Notes”), validly tendered and accepted for purchase. The Offers are being made upon the terms and subject to the conditions set forth in the offer to purchase dated February 24, 2025 (the “Offer to Purchase”).

Title of Security	CUSIP / ISIN Nos	Principal Amount Outstanding	Acceptance Priority Level	Reference U.S. Treasury Security ⁽¹⁾	Fixed Spread ⁽²⁾	Repurchase Yield ⁽³⁾	Total Consideration ⁽⁴⁾ / ⁽⁵⁾
8.250% Guaranteed Notes due 2034	91911TAE3 / US91911TAE38	US\$438,337,000	1	4.625% due February 15, 2035	+121 bps	5.473%	US\$1,192.59
6.875% Guaranteed Notes due 2039	91911TAK9 / US91911TAK97	US\$1,061,600,000	2	4.625% due February 15, 2035	+148 bps	5.743%	US\$1,111.06
6.875% Guaranteed Notes due 2036	91911TAH6 / US91911TAH68	US\$916,425,000	3	4.625% due February 15, 2035	+141 bps	5.673%	US\$1,101.60

⁽¹⁾ The Dealer Managers (as defined below) quoted the bid-side price of the Reference U.S. Treasury Security set forth in the table above from Bloomberg Bond Trader FIT1.

⁽²⁾ Inclusive of an early tender payment of US\$50.00 per US\$1,000 principal amount of Notes validly tendered on or prior to the Early Tender Date (as defined below) and accepted for purchase (the “Early Tender Payment”).

⁽³⁾ The “Repurchase Yield” is equal to the Reference Yield (as defined in the Offer to Purchase) *plus* the Fixed Spread.

⁽⁴⁾ Per US\$1,000 principal amount.

⁽⁵⁾ The Total Consideration for Notes validly tendered on or prior to the Early Tender Date (as defined below) and accepted for purchase is inclusive of the Early Tender Payment and calculated using the applicable Fixed Spread for the applicable series of Notes to the yield of the Reference U.S. Treasury Security for that series as of 11:00 a.m., New York City time, on March 7, 2025. All holders of Notes accepted for purchase will also receive accrued and unpaid interest on Notes validly tendered and accepted for purchase from and including the applicable last interest payment date up to, but not including, the applicable settlement date.

Holders that validly tender and do not validly withdraw their Notes in the Offers at or prior to 5:00 p.m., New York City time, on March 7, 2025 (the “Early Tender Date”), and whose Notes are accepted for purchase will be entitled to receive the total consideration as set forth in the table above per US\$1,000 principal amount of Notes validly tendered and not validly withdrawn and accepted for purchase (the “Total Consideration”), which includes the Early Tender Payment of US\$50.00 per US\$1,000 principal amount of Notes accepted for purchase. In addition, holders whose Notes have been accepted for purchase pursuant to the Offers will also receive accrued and unpaid interest (“Accrued Interest”) on their accepted Notes from the last interest payment date to, but not including, the Early Settlement Date (as defined below).

The applicable Total Consideration payable per US\$1,000 principal amount of Notes tendered and accepted for purchase pursuant to the Offers was determined by the Dealer Managers in the manner described in the Offer to Purchase by reference to the applicable fixed spread for each series of Notes (as set forth in the table above) *plus* the applicable yield-to-maturity based on the bid-side price of the applicable Reference U.S. Treasury Security for that series of Notes (as set forth in the table above) at 11:00 a.m., New York City time, on March 7, 2025.

Payment of the applicable Total Consideration and Accrued Interest for the Notes validly tendered and accepted for purchase will be made on March 12, 2025 (the “Early Settlement Date”). The Offers will expire at 5:00 p.m., New York City time, on March 24, 2025.

Vale has retained BMO Capital Markets Corp., BofA Securities, Inc., Credit Agricole Securities (USA) Inc., HSBC Securities (USA) Inc. and J.P. Morgan Securities LLC to serve as dealer managers ("Dealer Managers") and D.F. King & Co., Inc. to serve as tender and information agent for the Offers ("D.F. King"). The Offer to Purchase and any related supplements are available at the D.F. King website at www.dfking.com/vale. The full details of the Offers, including complete instructions on how to tender Notes, are included in the Offer to Purchase. Holders of Notes are strongly encouraged to carefully read the Offer to Purchase, including materials incorporated by reference therein, because they will contain important information. Requests for the Offer to Purchase and any related supplements may also be directed to D.F. King by telephone at +1 (212) 269-5550 or +1 (800) 714-3310 (US toll free) or in writing at vale@dfking.com. Questions about the Offers may be directed to BMO Capital Markets Corp. by telephone at +1 (212) 702-1840 (collect) or +1 (833) 418-0762 (US toll free), BofA Securities, Inc. by telephone at +1 (646) 855-8988 (collect) or +1 (888) 292-0070 (US toll free), Credit Agricole Securities (USA) Inc. by telephone at +1 (212) 261-7802 (collect) or +1 (866) 807-6030 (US toll free), HSBC Securities (USA) Inc. by telephone at +1 (212) 525-5552 (collect) or +1 (888) HSBC-4LM (US toll free), or J.P. Morgan Securities LLC by telephone at +1 (212) 834-3554 (collect) or +1 (866) 834-4666 (US toll free).

This news release is for informational purposes only and is neither an offer to purchase nor a solicitation of an offer to sell any securities. The Offers are being made only by, and pursuant to the terms of, the Offer to Purchase. The Offers are not being made in any jurisdiction in which the making or acceptance thereof would not be in compliance with the securities, blue sky or other laws of such jurisdiction. In any jurisdiction where the laws require the Offers to be made by a licensed broker or dealer, the Offers will be made by the Dealer Managers on behalf of the Offeror. None of the Offeror, D.F. King, the Dealer Managers or the trustee with respect to the Notes, nor any of their affiliates, makes any recommendation as to whether holders should tender or refrain from tendering all or any portion of their Notes in response to the Offers. None of the Offeror, D.F. King, the Dealer Managers or the trustee with respect to the Notes, nor any of their affiliates, has authorized any person to give any information or to make any representation in connection with the Offers other than the information and representations contained in the Offer to Purchase.

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
Patricia 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.