

Vale anuncia encerramento e resultado final das ofertas de aquisição de *bonds* com vencimento em 2034, 2039 e 2036

Rio de Janeiro, 24 de março de 2025 – Vale Overseas Limited (“Vale Overseas” ou a “Ofertante”), uma subsidiária integral da Vale S.A. (“Vale”), informa o encerramento e o resultado final das ofertas de aquisição previamente comunicadas (as “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 (o “Valor Máximo de Principal”) dos *bonds* em circulação emitidos pela Vale Overseas das séries listadas na tabela abaixo (“*Bonds*”). As Ofertas foram 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”).

Conforme previamente anunciado, em 12 de março de 2025 (a “Data de Aquisição Antecipada”), a Vale Overseas adquiriu US\$ 323.965.000 do valor principal agregado dos *Bonds*, que foram validamente ofertados e não validamente retirados até às 17h00, horário de Nova York, em 7 de março de 2025 (a “Data de Oferta Antecipada”).

As Ofertas encerraram às 17h00, horário da cidade de Nova York, em 24 de março de 2025 (a “Data de Encerramento”) e nenhuma oferta enviada após a Data de Encerramento é válida.

A tabela abaixo identifica o valor principal de cada série de *Bonds* validamente ofertados e não validamente retirados (i) na ou até a Data de Oferta Antecipada e (ii) após a Data de Oferta Antecipada e na Data de Encerramento ou antes dela, e aceitas para aquisição.

Nome dos <i>Bonds</i>	Nos. CUSIP / ISIN	Valor de Principal em Circulação ⁽¹⁾	Nível de Prioridade de Aceitação	Valor de Principal Validamente Ofertado na ou até a Data de Oferta Antecipada, e Aceitas para Aquisição	Valor de Principal Validamente Ofertado Após a Data de Oferta Antecipada e na Data de Encerramento ou Antes Dela, e Aceitas para Aquisição
8.250% <i>Guaranteed Notes due 2034</i>	91911TAE3 / US91911TAE38	US\$438.337.000	1	US\$103.433.000	US\$29.000
6.875% <i>Guaranteed Notes due 2039</i>	91911TAK9 / US91911TAK97	US\$1.061.600.000	2	US\$170.555.000	US\$659.000
6.875% <i>Guaranteed Notes due 2036</i>	91911TAH6 / US91911TAH68	US\$916.425.000	3	US\$49.977.000	US\$4.788.000

⁽¹⁾Em 24 de fevereiro de 2025, data em que as Ofertas foram lançadas.

Tendo em vista que valor agregado de principal dos *Bonds* validamente ofertados nas Ofertas e não validamente retirados após a Data de Aquisição Antecipada e em ou antes da Data de Encerramento não excede o Valor Máximo de Principal, a Ofertante aceitou para aquisição todos os *Bonds* validamente ofertados e não validamente retirados antes ou na Data de Encerramento.

Conforme previamente anunciado, o Valor de Pagamento Total (ou *Total Consideration*, conforme definido no OTP) a ser pago para cada US\$1.000,00 de valor de principal dos *Bonds* validamente ofertados e aceitos para compra foi determinado pelos Dealer Managers com base no spread fixo aplicável sobre o retorno (*yield-to-maturity*) da *U.S. Treasury Security* de Referência para a respectiva série de *Bonds* às 11:00, horário de Nova Iorque, do dia 7 de março de 2025. Detentores de *Bonds* que validamente ofertaram seus títulos após a Data de Oferta Antecipada, mas antes da Data de Encerramento, terão direito apenas ao Valor de Pagamento de *Bonds* (*Tender Consideration*, conforme definido no OTP), e juros acumulados e não pagos. cujo pagamento será realizado na Data de Liquidação

Final, prevista para o dia 26 de março de 2025. O “Valor de Pagamento de *Bonds*” aplicável é igual ao Valor de Pagamento Total aplicável (*Total Consideration*, conforme definido no OTP) *subtraído* do prêmio por oferta antecipada aplicável (*Early Tender Payment*, conforme definido no OTP). O pagamento do Valor de Pagamento de *Bonds* é esperado para a Data de Liquidação Final, prevista para o dia 26 de março de 2025.

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
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 20-F da Vale.

Vale announces expiration and final results of cash tender offers for notes due 2034, 2039 and 2036

Rio de Janeiro, March 24, 2025 – Vale Overseas Limited (“Vale Overseas” or the “Offeror”), a wholly owned subsidiary of Vale S.A. (“Vale”), announces the expiration and final results of 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 (the “Maximum Principal Amount”), of the outstanding notes issued by Vale Overseas of the series of notes as set forth in the table below (the “Notes”). The Offers were made upon the terms and subject to the conditions set forth in the offer to purchase dated as of February 24, 2025 (the “Offer to Purchase”).

As previously announced, on March 12, 2025 (the “Early Settlement Date”), Vale Overseas purchased US\$323,965,000 aggregate principal amount of Notes, which had been validly tendered and not validly withdrawn on or prior to 5:00 p.m., New York City time, on March 7, 2025 (the “Early Tender Date”).

The Offers expired at 5:00 p.m., New York City time, on March 24, 2025 (the “Expiration Date”) and no tenders submitted after the Expiration Date are valid.

The table below identifies the principal amount of each series of Notes validly tendered and not validly withdrawn (i) on or prior to the Early Tender Date and (ii) after the Early Tender Date and on or prior to the Expiration Date, and accepted for purchase.

Title of Security	CUSIP / ISIN Nos	Principal Amount Outstanding ⁽¹⁾	Acceptance Priority Level	Principal Amount Validly Tendered on or prior to the Early Tender Date and Accepted for Purchase	Principal Amount Validly Tendered after the Early Tender Date and on or prior to the Expiration Date and Accepted for Purchase
8.250% Guaranteed Notes due 2034	91911TAE3 / US91911TAE38	US\$438,337,000	1	US\$103,433,000	US\$29,000
6.875% Guaranteed Notes due 2039	91911TAK9 / US91911TAK97	US\$1,061,600,000	2	US\$170,555,000	US\$659,000
6.875% Guaranteed Notes due 2036	91911TAH6 / US91911TAH68	US\$916,425,000	3	US\$49,977,000	US\$4,788,000

⁽¹⁾ As of February 24, 2025, the date the Offers were launched.

Because the aggregate principal amount of Notes validly tendered in the Offers and not validly withdrawn after the Early Settlement Date and on or prior to the Expiration Date do not exceed the Maximum Principal Amount, the Offeror has accepted for purchase all of the Notes validly tendered and not validly withdrawn on or prior to the Expiration Date.

As previously announced, the applicable Total Consideration (as defined in the Offer to Purchase) payable per US\$1,000 principal amount of Notes tendered and accepted for purchase has been determined by the Dealer Managers based on the applicable fixed spread for each series of Notes *plus* the applicable yield-to-maturity of the Reference U.S. Treasury Security for that series of Notes as of 11:00 a.m., New York City time, on March 7, 2025. Holders who validly tendered their Notes after the Early Tender Date, but on or prior to the Expiration Date, will be eligible to receive the Tender Consideration (as defined in the Offer to Purchase) and accrued and unpaid interest. The applicable “Tender Consideration” is equal to the applicable Total Consideration *minus* the applicable

Early Tender Payment. The Tender Consideration is expected to be paid on the Final Settlement Date, which is expected to occur on March 26, 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.