

Vale comunica ofertas de aquisição de bonds com vencimento em 2036, 2039 e 2034

Rio de Janeiro, 25 de junho de 2024 – A Vale Overseas Limited (“Vale Overseas” ou “Ofertante”), uma subsidiária integral da Vale S.A. (“Vale”), comunica o início das ofertas de aquisição (as “Ofertas”) de até um valor máximo total de principal equivalente a US\$500.000.000, excluindo qualquer prêmio e quaisquer juros acumulados e não pagos (o “Valor Máximo de Principal”), dos títulos de dívida (bonds) em circulação emitidos pela Vale Overseas da série listada na tabela abaixo sob o título “Bonds”.

As Ofertas são realizadas nos termos e sujeitas às condições estabelecidas no memorando de oferta de aquisição, datada de 25 de junho de 2024 (“OTP”). As Ofertas não estão condicionadas à oferta de um valor mínimo de principal de Bonds pelos respectivos detentores, mas a Ofertante comprará os Bonds apenas até o Valor Máximo de Principal (a menos que a Ofertante, a seu exclusivo critério, opte por aumentar o Valor Máximo de Principal a qualquer momento na ou antes da Data de Encerramento).

As Ofertas estão condicionadas à ocorrência de determinadas condições, incluindo a realização da oferta de uma ou mais emissões de títulos de dívida (bonds) pela Vale Overseas, garantidos pela Vale, em termos que sejam satisfatórios para a Vale, a seu exclusivo critério.

Bonds

Nome dos Bonds	Nos. CUSIP / ISIN	Valor de Principal em Circulação	Nível de Prioridade de Aceitação	U.S. Treasury Security de Referência	Página Bloomberg de Referência ⁽¹⁾	Spread Fixo ⁽²⁾	Valor de Pagamento por Oferta Antecipada ⁽³⁾
6.875% Guaranteed Notes due 2036	CUSIP: 91911TAH6 ISIN: US91911TAH68	US\$1.334.866.000	1	4.375% due May 15, 2034	FIT1	+169 bps	US\$50.00
6.875% Guaranteed Notes due 2039	CUSIP: 91911TAK9 ISIN: US91911TAK97	US\$1.146.159.000	2	4.375% due May 15, 2034	FIT1	+180 bps	US\$50.00
8.250% Guaranteed Notes due 2034	CUSIP: 91911TAE3 ISIN: US91911TAE38	US\$641.337.000	3	4.375% due May 15, 2034	FIT1	+148 bps	US\$50.00

⁽¹⁾ Página aplicável no *Bloomberg* onde os coordenadores irão obter cotação do “*bid side price*” da *U.S. Treasury Security* de Referência.

⁽²⁾ Incluindo o Valor de Pagamento por Oferta Antecipada.

⁽³⁾ A cada US\$1.000 de valor de principal agregado da respectiva série de *Bonds* validamente ofertados antes ou na Data de Aquisição Antecipada (ou *Early Tender Date*, conforme definido no OTP) e aceitos para compra. O Valor de Pagamento Total de *Bonds* validamente ofertados e não validamente revogados na data ou anteriormente a data de Oferta Antecipada é calculado usando-se o *Spread Fixo* aplicável e inclui o Valor de Pagamento por Oferta Antecipada (conforme definido abaixo).

Cronograma Indicativo das Ofertas:

Início das Ofertas	25 de junho de 2024
Data de Aquisição Antecipada	17:00, horário de Nova Iorque, no dia 9 de julho de 2024, exceto se prorrogado, a exclusivo critério da Ofertante.
Data de Retirada	17:00, horário de Nova Iorque, no dia 9 de julho de 2024, exceto se prorrogado, a exclusivo critério da Ofertante.
Data de Determinação do Preço	11:00, horário de Nova Iorque, no dia 10 de julho de 2024, exceto se prorrogado ou terminado antecipadamente pela Ofertante.

Data de Liquidação Antecipada	Caso ocorra, imediatamente após a Data de Aquisição Antecipada. Prevista para o dia 11 de julho de 2024, mas sujeita a alterações.
Data de Encerramento	17:00, horário de Nova Iorque, no dia 24 de julho de 2024, exceto se prorrogada, a exclusivo critério da Ofertante.
Data de Liquidação Final	Imediatamente após a Data de Encerramento. Prevista para o dia 26 de julho de 2024, mas sujeita a alterações.

As Ofertas expirarão às 17:00, horário de Nova Iorque, do dia 24 de julho de 2024, exceto se previamente encerradas pela Ofertante (tal horário e data e eventual prorrogação, se for o caso, "Data de Encerramento"). Detentores dos *Bonds* que validamente ofertem e não revoguem tal oferta até às 17:00, horário de Nova Iorque, do dia 9 de julho de 2024, exceto se prorrogada (tal horário e data e eventual prorrogação, se for o caso, "Data de Oferta Antecipada") farão jus ao recebimento do valor total do Pagamento Total de *Bonds* ("*Total Consideration*" conforme definido no OTP), o qual inclui um prêmio por oferta antecipada de US\$50,00 em dinheiro por US\$1.000,00 do valor principal do montante dos *Bonds* validamente ofertados e não validamente revogados na ou antes da Data de Oferta Antecipada e aceiras para compra (o "Pagamento por Oferta Antecipada. A oferta dos *Bonds* poderá ser revogada pelos respectivos detentores de *Bonds* a qualquer tempo até às 17:00, horário de Nova Iorque, do dia 9 de julho de 2024, exceto em caso de prorrogação, mas não após tal prazo, ou conforme descrito no OTP ou exigido pela legislação aplicável. O Pagamento Total de *Bonds* deverá ocorrer na Data de Liquidação Antecipada, prevista para o dia 11 de julho de 2024. Detentores dos *Bonds* que validamente ofertem seus títulos após a Data de Aquisição Antecipada, mas previamente à Data de Encerramento, farão jus ao recebimento do valor do Pagamento de *Bonds* ("*Tender Consideration*", conforme definido no OTP). O Pagamento de *Bonds* deverá ocorrer na Data de Liquidação Final, prevista para o dia 26 de julho de 2024.

O Valor de Pagamento Total de *Bonds*, conforme aplicável, oferecido pelo valor principal de US\$1.000 de cada série de *Bonds* validamente ofertados e aceitos para compra de acordo com as Ofertas será determinado da maneira descrita no OTP por referência ao spread fixo aplicável para tais *Bonds* especificados nas tabelas acima mais a taxa (*yield*) aplicável com base no "*bid side price*" da *U.S. Treasury Security* de Referência aplicável, conforme especificada nas tabelas acima, às 11:00, horário de Nova Iorque na Data de Determinação do Preço, conforme aplicável ("*Price Determination Date*", conforme definido no OTP). O Valor do Pagamento de *Bonds* (*Tender Consideration*) aplicável é igual ao Valor do Pagamento Total de *Bonds* (*Total Consideration*) aplicável menos o Valor de Pagamento por Oferta Antecipada aplicável (*Early Tender Payment*).

Os *Bonds* serão aceitos de acordo com os Níveis de Prioridade de Aceitação ("*Acceptance Priority Levels*", conforme definido no OTP), sujeitos ao Valor Máximo de Principal. Em qualquer caso e sujeito aos termos e condições das Ofertas, na hipótese de a aquisição de todos os *Bonds* validamente ofertados nas Ofertas fazer com que o valor principal agregado dos *Bonds* exceda o Valor Máximo de Principal, a aquisição será feita de maneira pro-rata de acordo com os Procedimentos de Prioridade de Aceitação ("*Acceptance Priority Procedures*", conforme descritos no OTP). A Ofertante reserva expressamente seu direito, a seu exclusivo critério e sujeito à lei aplicável, de aumentar o Valor Máximo de Principal sem prolongar direitos de retirada.

Além do Valor do Pagamento Total de *Bonds* ou o Valor do Pagamento de *Bonds*, conforme aplicável, detentores de *Bonds* validamente ofertados e aceitos para aquisição no âmbito das Ofertas também receberão quaisquer juros devidos e não pagos relativos aos *Bonds* desde a data do último pagamento aplicável até, mas não incluindo, a data de liquidação aplicável. Esclarece-se que os juros devidos e não pagos relativos a *Bonds* validamente ofertados e aceitos para compra correrão até (mas não incluindo) a data de liquidação aplicável.

Informações Adicionais

A Vale contratou a BMO Capital Markets Corp., Citigroup Global Markets Inc., Credit Agricole Securities (USA) Inc., HSBC Securities (USA) Inc. e MUFG Securities Americas Inc. para atuarem como *dealer managers* ("Dealer Managers") e a 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 da 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 direcionadas a D.F. King pelos telefones +1 (212) 269-

5550 ou +1 (800) 591-8263 (ligação gratuita nos EUA) ou por através do 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), Citigroup Global Markets Inc. pelos telefones +1 (212) 723-6106 ou +1 (800) 558-3745 (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 MUFG Securities Americas Inc. pelos telefones +1 (212) 405-7481 ou +1 (877) 744-4532 (ligação gratuita nos EUA).

A Vale Overseas também anuncia que pretende exercer seu direito de resgatar todo o valor principal agregado em circulação de seus Bonds Garantidos de 6,250% com vencimento em 2026 (CUSIP: 91911TAP8 / ISIN: US91911TAP84) (os "Bonds 2026"), de acordo com os termos da escritura que rege os Bonds 2026. Este comunicado à imprensa não constitui um aviso de resgate dos Bonds 2026.

Este comunicado possui fins informativos 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 estejam 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, a D.F. King, os *Dealer Managers* e o *trustee* dos *Bonds*, 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 *Bonds* em resposta às Ofertas. A Ofertante, a D.F. King, os *Dealer Managers* e o *trustee* dos *Bonds*, 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.

Gustavo Duarte Pimenta
Vice-Presidente Executivo de Finanças e Relações com Investidores

Para mais informações, contatar:

Vale.RI@vale.com
Thiago Lofiego: thiago.lofiego@vale.com
Luciana Oliveti: luciana.oliveti@vale.com
Mariana Rocha: mariana.rocha@vale.com
Patrícia Tinoco: patricia.tinoco@vale.com
Pedro Terra: pedro.terra@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 cash tender offers for notes due 2036, 2039 and 2034

Rio de Janeiro, June 25, 2024 – Vale Overseas Limited (“Vale Overseas” or “Offeror”), a wholly owned subsidiary of Vale S.A. (“Vale”), announces the commencement of offers to purchase for cash (the “Offers”) up to US\$500,000,000 in aggregate principal amount (the “Maximum Principal Amount”), excluding any premium and accrued and unpaid interest, of the outstanding notes issued by it of the series set forth in the table below under the heading “Notes” (all such notes, the “Notes,” and each a “series” of Notes).

The Offers are made upon the terms and subject to the conditions set forth in the offer to purchase dated June 25, 2024 (the “Offer to Purchase”). The Offers are not contingent upon the tender of any minimum principal amount of Notes, but the Offeror will only purchase Notes up to the Maximum Principal Amount (unless the Offeror, at its own discretion, elect to increase the Maximum Principal Amount at any time on or prior to the Expiration Date).

The Offers are conditioned upon the satisfaction of certain conditions, including the consummation of an offering of debt securities of Vale Overseas, guaranteed by Vale, on terms that are satisfactory to Vale, in its sole discretion.

Notes

Title of Security	CUSIP / ISIN Nos.	Principal Amount Outstanding	Acceptance Priority Level	Reference U.S. Treasury Security	Bloomberg Reference Page ⁽¹⁾	Fixed Spread ⁽²⁾	Early Tender Payment ⁽³⁾
6.875% Guaranteed Notes due 2036	CUSIP: 91911TAH6 ISIN: US91911TAH68	US\$1,334,866,000	1	4.375% due May 15, 2034	FIT1	+169 bps	US\$50.00
6.875% Guaranteed Notes due 2039	CUSIP: 91911TAK9 ISIN: US91911TAK97	US\$1,146,159,000	2	4.375% due May 15, 2034	FIT1	+180 bps	US\$50.00
8.250% Guaranteed Notes due 2034	CUSIP: 91911TAE3 ISIN: US91911TAE38	US\$641,337,000	3	4.375% due May 15, 2034	FIT1	+148 bps	US\$50.00

⁽¹⁾ The applicable page on Bloomberg from which the Dealer Managers (as defined below) will quote the bid side price of the Reference U.S. Treasury Security.

⁽²⁾ Inclusive of Early Tender Payment.

⁽³⁾ Per US\$1,000 aggregate principal amount of the respective series of Notes validly tendered and not validly withdrawn on or prior to the Early Tender Date (as defined below) and accepted for purchase. The Total Consideration for Notes validly tendered and not validly withdrawn on or prior to the Early Tender Date is calculated using the applicable Fixed Spread and is inclusive of the Early Tender Payment (as defined below).

Indicative Timetable for the Offers:

Commencement of the Offers	June 25, 2024
Early Tender Date	5:00 p.m., New York City time, on July 9, 2024, unless extended by the Offeror in its sole discretion.
Withdrawal Date	5:00 p.m., New York City time, on July 9, 2024, unless extended by the Offeror in its sole discretion.
Price Determination Date	11:00 a.m., New York City time, on July 10, 2024, unless extended or earlier terminated by the Offeror in its sole discretion.
Early Settlement Date	If elected, promptly after the Early Tender Date. Expected to be on July 11, 2024, but subject to change.
Expiration Date	5:00 p.m., New York City time, on July 24, 2024, unless extended by the Offeror in its sole discretion.
Final Settlement Date	Promptly after the Expiration Date. Expected to be July 26, 2024, but subject to change.

The Offers will expire at 5:00 p.m., New York City time, on July 24, 2024, unless earlier terminated by the Offeror (such time and date, as the same may be extended, the "Expiration Date"). Holders of Notes who validly tender and do not validly withdraw their Notes on or prior to 5:00 p.m., New York City time, on July 9, 2024, unless extended (such time and date, as they may be extended, the "Early Tender Date"), will be eligible to receive the Total Consideration (as defined in the Offer to Purchase), which is inclusive of an early tender premium of US\$50.00 in cash per US\$1,000.00 principal amount of Notes validly tendered and not validly withdrawn on or prior to the Early Tender Date and accepted for purchase (the "Early Tender Payment"). Validly tendered Notes may be withdrawn in accordance with the terms of the Offers, at any time prior to 5:00 p.m., New York City time, on July 9, 2024, unless extended, but not thereafter, except as described in the Offer to Purchase or as required by applicable law. The Total Consideration is expected to be paid on the Early Settlement Date, which is expected to occur on July 11, 2024. Holders who validly tender 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). The Tender Consideration is expected to be paid on the Final Settlement Date, which is expected to occur on July 26, 2024.

The Total Consideration payable per US\$1,000 principal amount of each series of Notes validly tendered and accepted for purchase pursuant to the Offers will be determined in the manner described in the Offer to Purchase by reference to the applicable fixed spread for such Notes specified in the table above plus the applicable yield based on the bid-side price of the applicable U.S. Treasury Reference Security specified in the table above at 11:00 a.m., New York City time, on the Price Determination Date, as applicable, (each as defined in the Offer to Purchase). The applicable "Tender Consideration" is equal to the applicable Total Consideration *minus* the applicable Early Tender Payment.

The Notes will be accepted in accordance with their Acceptance Priority Levels (as defined in the Offer to Purchase), subject to the Maximum Principal Amount. In all cases, subject to the terms and conditions of the Offers, if the purchase of all Notes validly tendered in the Offers would cause the Offeror to purchase an aggregate principal amount of Notes in excess of the Maximum Principal Amount, the Offeror will prorate the Notes accepted in the Offers in accordance with the Acceptance Priority Procedures, as described in the Offer to Purchase. The Offeror expressly reserves its right, in its sole discretion and subject to applicable law, to increase the Maximum Principal Amount without extending withdrawal rights.

In addition to the Total Consideration or the Tender Consideration, as applicable, holders whose Notes are validly tendered and accepted for purchase pursuant to the Offers will be paid any accrued and unpaid interest on the Notes from, and including, the last applicable interest payment date to, but not including, the applicable settlement date. For the avoidance of doubt, accrued and unpaid interest on the Notes validly tendered and accepted for purchase will cease to accrue on the applicable settlement date.

Additional Information

Vale has retained BMO Capital Markets Corp., Citigroup Global Markets Inc., Credit Agricole Securities (USA) Inc., HSBC Securities (USA) Inc. and MUFG Securities Americas Inc. 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) 591-8263 (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), Citigroup Global Markets Inc. by telephone at +1 (212) 723-6106 (collect) or +1 (800) 558-3745 (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 MUFG Securities Americas Inc. by telephone at +1 (212) 405-7481 (collect) or +1 (877) 744-4532 (US toll free),

Vale Overseas also announces that it intends to exercise its right to redeem all of the outstanding aggregate principal amount of its 6.250% Guaranteed Notes due 2026 (CUSIP: 91911TAP8 / ISIN: US91911TAP84) (the "2026

Notes”), in accordance with the terms of the indenture governing the 2026 Notes. This press release does not constitute a notice of redemption of the 2026 Notes.

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.

Gustavo Duarte Pimenta
Executive Vice President, Finance and Investor Relations

For further information, please contact:

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