

# **Relatório do Conselho de Administração da Vale S.A.**

## **2023**

Este relatório tem como objetivo apresentar as ações realizadas pelo Conselho de Administração ("CA") no ano de 2023 bem como apresentar as perspectivas do Conselho para o próximo ano.

### **APRESENTAÇÃO**

#### **Composição e estrutura do Conselho de Administração**

O CA é composto pelos 13 membros a seguir nomeados: Daniel André Stieler, como presidente, Marcelo Gasparino da Silva, como vice-presidente e, como membros Andre Viana Madeira (tendo como seu suplente o Sr. Wagner Vasconcelos Xavier), Douglas James Upton, Fernando Jorge Buso Gomes, João Luiz Fukunaga, José Luciano Duarte Penido, Luis Henrique Cals de Beauclair Guimarães, Manuel Lino Silva de Sousa Oliveira, Paulo Cesar Hartung Gomes, Rachel de Oliveira Maia, Shunji Komai e Vera Marie Inkster.

#### **Principais atribuições e responsabilidades do Conselho de Administração**

O CA tem como missão proteger o patrimônio da Companhia e maximizar, no longo prazo, o retorno do investimento dos seus acionistas, atuando dentro dos mais elevados princípios éticos, objetivando manter a perenidade da Companhia para que esta transforme recursos naturais em prosperidade e desenvolvimento sustentável, em linha com a missão da Vale. É o órgão responsável por supervisionar as diretrizes e os planos estratégicos da Companhia, monitorar e avaliar o seu desempenho econômico-financeiro, eleger e avaliar os membros do Comitê Executivo e deliberar sobre políticas corporativas.

### **PRINCIPAIS INDICADORES**

#### **Análise quantitativa de reuniões**

O CA se reuniu 21 vezes em 2023 (21 vezes em 2022), sendo 11 reuniões ordinárias (14 em 2022), 10 reuniões extraordinárias (07 em 2022), representando a manutenção do número total de reuniões em relação ao exercício anterior.

#### **Taxa média de participação dos membros do Conselho**

Os membros apresentaram assiduidade de 94% no exercício, enquanto em 2022 o indicador foi de 96%.

#### **Tempo médio de duração das reuniões do Conselho**

Ao longo de 2023, o CA reuniu-se durante 120h, tendo suas reuniões média de duração de 06h. Suas reuniões foram divididas em 247 itens em pautas, distribuídas em 135 temas informativos e 112 temas deliberativos.

### **DESTAQUES DO ANO**

#### **Resumo das principais atividades desenvolvidas pelo do Conselho de Administração no ano de 2023**

O Conselho de Administração conta com 6 Comitês de Assessoramento, compostos exclusivamente por conselheiros<sup>1</sup>, cabendo a cada conselheiro a participação em 2 (dois) Comitês<sup>2</sup>, para o aprofundamento de discussões relacionadas à governança, sustentabilidade, diversidade e inclusão, pessoas, remuneração, alocação de capital, projetos e inovação. A evolução das discussões no âmbito dos Comitês é apresentada periodicamente ao Conselho, reforçando a agilidade dos debates e o alinhamento do direcionamento estratégico entre o

---

<sup>1</sup> Sem prejuízo, os Comitês podem contar com especialistas externos, não membros.

<sup>2</sup> Com exceção do conselheiro do CA que ocupa posição no CA da controlada Vale Base Metals ("VBM").

Conselho e seus Comitês. Durante 2023, os Comitês realizaram 63 reuniões que totalizaram 198 horas de duração, tendo o Comitê de Alocação de Capital e Projetos se reunido 12 vezes (totalizando 42h de reuniões), o Comitê de Auditoria e Riscos se reunido 10 vezes (40h de reuniões), o Comitê de Indicação e Governança se reunido 16 vezes (36 horas de reuniões), o Comitê de Inovação se reunido 7 vezes (26h de reuniões), o Comitê de Pessoas e Remuneração se reunido 9 vezes (29h de reuniões) e o Comitê de Sustentabilidade se reunido 9 vezes (25h de reuniões).; O detalhamento sobre a atuação dos Comitês de Assessoramento poderá ser encontrado nos seus respectivos relatórios anuais de atividades. Importante ressaltar que há também um representante do Conselho da Vale presente no Conselho de Vale Base Metals, reforçando a sinergia e dinâmica da governança da Companhia.

Adicionalmente, o Conselho vem buscando maximizar sua colaboração à geração de valor da Vale, por meio de um entendimento cada vez mais profundo dos seus negócios e de um claro alinhamento entre o Comitê Executivo e o Conselho em relação aos principais desafios, diretrizes e iniciativas estratégicas da companhia. Para tal, o Conselho busca se aproximar cada vez mais das operações e dos negócios, assim como dos principais *stakeholders*, com uma atuação mais itinerante pelo Programa Conselheiros em Ação.

Com base em tais premissas, foi implementado em 2023 o Programa Conselheiros em Ação tendo o objetivo de apoiar os líderes da Vale em áreas críticas para o seu sucesso, potencializando as experiências e conhecimentos presentes no Conselho e as principais alavancas de valor da companhia. O referido Programa inclui, dentre outras iniciativas, a atuação integrada dos conselheiros com o *management*, atuando como *sounding board* e reuniões e visitas às operações, ativos, comunidades e outros stakeholders relacionados a cada um dos temas priorizados pelo Conselho e pelo Comitê Executivo.

A atuação mais itinerante do Conselho resultou, em 2023, em reuniões e visitas operacionais realizadas em nos estados do Espírito Santo Minas Gerais e Pará, para aprimorar os conhecimentos na Companhia.

Nesse ano, dentre as 21 reuniões realizadas, 2 foram dedicadas exclusivamente para discutir temas sobre o planejamento estratégico da companhia, sendo as demais reuniões ordinárias e extraordinárias dedicadas a temas relevantes para o fortalecimento e crescimento da Companhia, representando 94% da programação de reuniões contida no plano de trabalho, com os seguintes destaques:

- Contribuição ativa com o planejamento estratégico da Vale do Futuro, ancorado nos pilares da Promoção da mineração sustentável, Fomento às soluções de baixo carbono e Manutenção da disciplina de capital, definindo temas prioritários e assegurando o desdobramento de indicadores estratégicos para toda a Companhia;
- Ações estratégicas para posicionar nosso negócio de Soluções de Minério de Ferro como líder, apoiando iniciativas para estabilidade operacional e construindo plataformas para expandir nosso portfólio de alta qualidade;
- Monitoramento regular do Mapa Global de Riscos Integrado da Vale;
- Evolução da gestão de rejeitos e barragens, incluindo a conformidade plena com os padrões e prazos do Padrão Global da Indústria sobre Gestão de Rejeitos (*Global Industry Standard on Tailings Management*, o GISTM), a gestão das estruturas em níveis críticos de segurança e o progresso do Programa de Descaracterização de Barragens a Montante;
- Desbloqueio de valor potencial do nosso negócio de Metais para Transição Energética, por meio da criação bem-sucedida de uma entidade controladora, com o estabelecimento da devida governança, para consolidar os ativos e a equipe de

gestão, recebendo parceiros de longo prazo com credenciais valiosas para promover conjuntamente o crescimento do negócio da Vale Base Metals;

- Conclusão do Programa de Desinvestimento de Ativos *non-core* da Vale, após o desinvestimento da Companhia Siderúrgica do Pecém (CSP) e da Mineração Rio do Norte (MRN);
- Monitoramento do desempenho orçamentário e operacional da Vale, com foco em geração de caixa e alocação eficiente de capital;
- Aprovação da revisão do Desenho Organizacional da Companhia, em linha com o seu Planejamento Estratégico e propósito, e discussões relativas ao processo de desenvolvimento da liderança, pipeline sucessório e à estratégia de remuneração executiva e performance;
- Aprimoramento da governança da Vale com a eleição do primeiro *Lead Independent Director* da Companhia, bem como a revisão de Políticas Corporativas relevantes para a Companhia, incluindo a Política de Gestão de Empresas e Entidades, a Política de Sustentabilidade, a Política de Direitos Humanos, a Política de *Clawback*, a Política de Sucessão e o Regulamento da Auditoria Interna;
- Evolução do processo de avaliação do Conselho de Administração e Comitês de Assessoramento;
- Adoção de Painel Estratégico Global de Sustentabilidade e discussão de temas relacionados à temática ESG, incluindo aspectos relacionados a mudanças climáticas e descarbonização, licenciamento ambiental, direitos humanos e relacionamento com os diversos stakeholders;
- Reparação efetiva de Brumadinho, incluindo a execução do Acordo de Reparação Integral dentro das condições e prazos acordados;
- Reparação efetiva de Mariana, por meio da supervisão e colaboração com a Renova e seus órgãos de governança, enfatizando a aceleração das soluções de moradia e dos processos de indenizações individuais. O Conselho de Administração monitora ativamente e contribui nas negociações com as autoridades para um acordo de reparação acelerado e definitivo.
- Além dos destaques mencionados, o Conselho manteve o acompanhamento da performance dos negócios, do planejamento estratégico, de temas estratégicos, e demais temas em cumprimento às exigências legais e regimentais.

#### **PERSPECTIVAS PARA O PRÓXIMO ANO**

O Conselho considera que as principais prioridades para sua atuação ao longo do ano de 2024, alinhadas às prioridades de negócio da Vale, são aquelas relacionadas a ESG, capacitação de pessoas, acordo e gestão de passivos, licenciamento e relações institucionais, aprimoramento no relacionamento com stakeholders, produção e projeto, transformação cultural e desburocratização.

Nesse sentido, priorizando os temas estratégicos para a Companhia, o Conselho recentemente aprovou seu Plano de Trabalho para o ano de 2024, o qual contempla, dentre outros temas, as temáticas citadas acima, bem como o acompanhamento do desempenho dos negócios, orçamento e do planejamento estratégico.

Para assegurar a estratégia da Vale do futuro, o Conselho de Administração continuará participando de forma ativa na avaliação de oportunidades e riscos decorrentes da execução do plano, visando maximizar a geração de valor para todos os stakeholders da Companhia.

### **Considerações finais**

Com base nos dados e informações apresentados neste relatório, o Conselho compartilha a percepção de que o resultado dos seus trabalhos ao longo do último ano foi bastante satisfatório e representou evolução em relação aos principais desafios identificados inicialmente. No que tange ao ano de 2024, conforme citado acima, o Conselho pretende que sua atuação siga focada nos temas relacionados às prioridades de negócio da Companhia, fornecendo suporte estratégico e as condições necessárias para a construção da Vale do Futuro: uma grande companhia reconhecida pela sociedade por ser referência em segurança, a operadora mais confiável da sua categoria, uma organização orientada para as pessoas, líder em mineração sustentável e referência na criação e no compartilhamento de valor.