

# Socioenvironmental and Institutional External Expenditures Policy




PTVI-POL-0024

Rev.: 00-25/10/2024

PUBLIC

## REVISION HISTORY

Revision Index	Subject	Technical Area	Date of Application
00	Initial Issue	Endra Kusuma	25 October 2024

<b>Approval:</b>		<b>Next Review Date:</b>
		25 October 2027
	<b>Febriany Eddy</b> President Director  Date: 11 April 2025	

### Approval Reference:

Approved through Meeting Resolution as stated on the Minutes of Meeting Resolution of the Board of Commissioners PT Vale Indonesia dated on 25 October 2024.

Proposed by	Technical Area	Reviewed by		
The Board of Directors	External Relations & Corporate Affairs	Enterprise Risk Management	Legal & Compliance	Corporate Governance
<b>Proposal Reference:</b> Proposed by the Board of Directors through Circular Resolution as stated on the Circular Resolution of the Board of Directors PT Vale Indonesia dated on 18 October 2024.	Endra Kusuma <small>Digitally signed by Endra Kusuma DN: cn=Endra Kusuma, o=PT Vale Indonesia, email=endra.kusuma@vale.com, Date: 2024.11.15 13:18:19 +0700</small>	Anton Juanto <small>Digitally signed by Anton Juanto DN: cn=Anton Juanto, o=PT Vale Indonesia, email=anton.juanto@vale.com, Date: 2024.11.15 14:38:23 +0700</small>	Anggun Kara N <small>Digitally signed by Anggun Kara N DN: cn=Anggun Kara N, o=PT Vale Indonesia Tbk, ou=Legal Department, email=anggun.kara.n@vale.com, Date: 2025.02.19 11:22:25 +0700</small>	Budi Handoko <small>Digitally signed by Budi Handoko DN: cn=Budi Handoko, o=PT Vale Indonesia Tbk, email=budi.handoko@vale.com, Date: 2025.12.12 10:28:28 +0700</small>

# Socioenvironmental and Institutional External Expenditures Policy



PTVI-POL-0024

Rev.: 00-25/10/2024

PUBLIC

## 1. Purpose

The purpose of this Socioenvironmental and Institutional External Expenditures Policy (“**Policy**”) is to establish the concepts, guidelines and governance for the planning and implementation of socioenvironmental and institutional external expenditures (“**Program**”) carried out by PT Vale and the entities of PT Vale System, which mainly benefits society.

## 2. Scope

This Policy applies to PT Vale Indonesia Tbk (“**PT Vale**” or “**Company**”) and its wholly owned subsidiaries and must be adopted by its direct and indirect controlled entities in Indonesia, always in compliance with these companies’ constitutional documents and applicable laws. The adoption of this Policy is encouraged in other entities in which PT Vale has a participation interest.

In the context of this Policy, the internal nomenclature contained in PT Vale's organizational chart was adopted to facilitate the reading and understanding of the Policy users.

## 3. References

- PT Vale’s Article of Association;
- PTVI-POL-0001 Code of Conduct.
- PTVI-NOR-0002 - Delegation of Authority Norm including addendum;
- PTVI-POL-0016 - Anti-Corruption Policy.
- PTVI-POL-0005 - Human Rights Policy.
- PTVI-POL-0003 - Sustainability Policy.

## 4. Concept

External expenditures<sup>1</sup> are expenditures related to social, environmental and institutional purposes of any nature (Operating Expenditure/Opex or Capital Expenditure/Capex/Investment) with Mandatory Actions, Mitigation Action or Voluntary Actions whose main beneficiary is society. However, depending on the situation, the beneficiary of this Program can be both society and Government Institution. External Expenditures aim to (i) comply with legal obligations applicable to

---

<sup>1</sup> In the context of this Policy, benefits for employees, visits to PT Vale’s sites, gifts, meals and entertainment, amounts deposited in court for the attainment of court judgments and agreements, individual indemnities originating from any repairing or mitigating action and R&D studies and other initiatives to improve PT Vale’s production and administrative processes are not considered external expenditures. However, such expenditures must comply with other applicable regulations.

# Socioenvironmental and Institutional External Expenditures Policy



PTVI-POL-0024

Rev.: 00-25/10/2024

PUBLIC

PT Vale; (ii) manage socioenvironmental and institutional impacts and/or repair damages stemming from PTVI's economic activities; (iii) improve life, transform the future and foster sustainable and cultural development; (iv) strengthen the Company's relationship with society and governmental and non-governmental institutions; and/or (v) strengthen the Company's image.

As for the form of execution, they may be made through the transfer of financial resources, among others resources from tax incentive mechanisms, donations of goods (assets, furniture, buildings, scrap) and/or services of any nature, sponsorships, contributions, allocation of capital resources, technical and/or financial cooperation, partnerships.

## 5. External Expenditures Classification

External Expenditures must be classified using one of the following classifications:

### Mandatory Expenses

- **Social and/or environmental obligation:** Mandatory Actions to comply with the legal/regulatory requirements related to PT Vale's operation, project and/or mineral research activities. They include the compliance of conditions formally established in Environmental Licensing Processes, implementation of court decisions or equivalents. Commitments voluntarily accepted through an agreement or other legal instrument are not considered as "Mandatory Actions" in the context of this Policy.
- **Social and/or environmental operational impact management:** Mitigating Actions required by law to manage impacts resulting from PT Vale's operation, project and/or mineral research activities which are not linked to 'Mandatory Actions' expenditure.

### Non-Mandatory Expenses

- **Social and/or environmental voluntary investment:** Comprise of (i) Voluntary Actions to develop the autonomy and resilience of communities and/or to engage and maintain the relationship with communities, and (ii) Voluntary Actions for environmental protection and/or preservation, development of social impact business and cultural promotion, in order to generate a perceptible and transformative positive legacy for society. They include actions to enhance the historical and artistic heritage and transfers to third sector entities maintained and managed by PT Vale for the same purposes.
- **Institutional voluntary relationship:** Voluntary Actions to engage, strengthen and maintain

# Socioenvironmental and Institutional External Expenditures Policy



PTVI-POL-0024

Rev.: 00-25/10/2024

PUBLIC

PT Vale's institutional relationship with stakeholders. They also include contributions,<sup>2</sup> technical sponsorships and corporate memberships.

For the avoidance of doubt, External Expenditures classification must adhere to the expense's classification outlined in the DOA.

## 6. Prohibitions

**Prohibited external expenditures are those which:**

- Generate potential harm, directly or indirectly, to life, society, the environment or the reputation of the Company and/or PT Vale System companies;
- Violate the commitment to respect, inclusion, equality and valuing human and cultural diversity;
- Violate the Code of Ethical Conduct and other PT Vale regulations and/or prevailing laws and regulations;
- Have, as a specific or exclusive objective, advertising or promotion of Third Party, in any format, physical or digital;
- Have, as an objective, campaigns for the reduction of financial debt (personal or organizational) of the beneficiaries' organizations;
- Involve projects or assets of religious nature for the purpose of spreading faith, values and principles of any group, except when they are formally recognized as a historical, artistic and/or cultural heritage;
- Have direct or indirect contributions to political parties, including those organized in parties, and for their representatives or candidates, as well as contributions for political use;
- Assume or replace obligations of a Government Authority to fund operational expenses of public infrastructure or equipment (utilities such as cleaning, electricity, gas etc.), human resources expenses (including public sector wages and benefits) and administrative costs;
- Are carried out for the Government Authorities during the electoral blackout period, without the prior analysis and recommendation of the Legal Department.

---

<sup>2</sup> In the context of this Policy, compulsory contributions related to the regulation of PT Vale's activities, such as financial agents' fees and professional associations are not considered as external expenditures.

## 7. Guidelines for The Planning of The External Expenditures

Planning for the Program as a strategy and implementation guide to ensure the effectiveness and success of the Program will be submitted through COS, according to prevailing laws.

The planning for the Program must at least contain:

- a. Evaluation of the implementation of the previous year's Program;
- b. projected program plans and budget for the Program;
- c. setting priorities for sustainable development goals; and
- d. performance targets.

In preparing the plan, Board of Directors must consider:

- a. impacts and risks from PT Vale activities;
- b. emerging needs and its potential;
- c. local excellence and wisdom;
- d. sustainability orientation and expected impact; and
- e. focus and direction of sustainable development.

Planning for the Program is outlined in PT Vale's RKAP and RKAB. The Board of Directors implements the Program in accordance with the (i) RKAP which has been approved by the Board of Commissioner or General Meeting of Shareholders in accordance with the articles of association of PT Vale; and (ii) RKAB which has been approved by the minister who regulates affairs in the field of energy and mineral resources.

Observing the prohibitions of item 7, expenditures for **social and/or environmental voluntary investment** should cumulatively:

- Consider and formally assess potential reputational impacts, among others, for the Company;
- Maximize value for society and for the Company;
- Be aligned with the Company's values and business strategy;
- Be aligned with the Sustainability Policy, Sustainability Strategy and the public commitments assumed by the Company and aligned with the United Nations Sustainable Development Goals (SDGs);
- Adhere to all local laws and regulations;
- Integrate with other Third Party, when possible, especially in the same region;
- Contribute to the respect and promotion of Human Rights;
- Consider the active listening and participative dialogue sessions with the community,

# Socioenvironmental and Institutional External Expenditures Policy



PTVI-POL-0024

Rev.: 00-25/10/2024

PUBLIC

enhancing their characteristics and respecting their limitations;

- Generate social and environmental value and promote autonomous communities for sustainable development in the regions;
- Favor communities and/or areas in vulnerable situations;
- Benefit communities in the regions where PT Vale operates, considering open and transparent dialogue.

Observing the prohibitions of item 7, expenditures for **institutional voluntary relationship** should cumulatively:

- Consider and formally assess potential reputational impacts, among others, for the Company;
- Maximize value for society and for the Company;
- Be aligned with the Company's values and business strategy;
- Adhere to all local laws and regulations.

Observing the prohibitions of item 7, expenditures for **social and/or environmental obligation** should cumulatively:

- Consider and formally assess potential reputational impacts, among others, for the Company;
- Maximize value for society and for the Company;
- Adhere to all local laws and regulations.
- Whenever possible, generate social and environmental value and promote autonomous and resilient communities.

Observing the prohibitions of item 7, expenditures for **social and/or environmental operational impact management** should cumulatively:

- Consider and formally assess potential reputational impacts, among others, for the Company;
- Maximize value for society and for the Company;
- Adhere to all local laws and regulations;
- Be conducted exclusively in the regions where PT Vale operates;
- Consider the perception of communities for collective construction, whenever possible, of actions/initiatives aiming at prevention and mitigation, control and compensation for socioeconomic impacts;
- Reestablish, whenever possible, at least the pre-impact status of the situation.

## 8. Governance and Responsibilities for The Execution of The External Expenditures

Every external expenditure request is subject to prior assessment according to the flow established by social, environmental and institutional normative areas and by Corporate Integrity. These normative areas are responsible to evaluate the initiative merit and its adherence to this Policy, and the analysis of Corporate Integrity is restricted to evaluate the integrity of the counterparty and adherence of the initiative to the Ethics and Compliance Program. The process must be discontinued if a request is rejected by Corporate Integrity.

All External Expenditures in the context of this Policy must obtain the appropriate approval based on the condition and authority limit and conducted through the COS as set forth in the DOA. In the event of any conflict between this Policy and the DOA, the provisions of the DOA shall prevail.

After approval by the competent authority, the formalization of the external expenditure, regardless of its classification, will be made through a specific legal instrument validated by the Company's Legal Department.

Finance Directorate is responsible for sending the expenditure report to the Sustainability Committee and to the Board of Directors, at least quarterly.

The requesting department of PT Vale is responsible for (i) the correct and unequivocal description in the documents and forms related to the governance of external expenditures, (ii) the evaluation of indicators for measurement, monitoring and communication of expected results, as well as (iii) the archiving of supporting documentation.

## 9. Policies Disclosure and Dissemination

This Policy will be archived and disclosed by Corporate Governance and Enterprise Risk Management areas, in PT Vale's official repositories, in attendance to the internal and external public, as applicable.

The Sustainability and Corporate Affairs Directorate must develop training plans to disseminate this Policy.

## 10. Consequence Management

Any violation of this Policy will be subject to the terms of Consequence Management Policy, "POL-0041-G".

## 11. General Provisions

In cases of emergencies to reverse damage caused by natural phenomena or to provide humanitarian aid, to a location in a situation of declared public calamity, PT Vale may support the Government Authority, respecting the approval delegation of authority process established in the Company's normative documents.

This Policy is made in English and Bahasa Indonesia. In the event of any inconsistency between English and Bahasa Indonesia (including on the meaning or interpretation of certain provision/wording), the English version shall prevail and the Bahasa Indonesia version will be deemed to be amended to conform with and to make the Bahasa Indonesia version consistent with the English version.

## 12. Glossary

**Allocation of capital resources:** allocation of capital resources in external entities to leverage business and impact investments carried out with the intention of generating positive and measurable social and environmental impacts, as well as financial return for businesses and investors (PT Vale and subsidiaries of PT Vale).

**Autonomous communities:** communities that have access to health, education and conditions to generate income, exercise social control over public policies, are capable to generate skills to respond and adapt positively to changes they are subjected to, and in which Human Rights are fully respected.

**COS:** COS or Contribution Online System is PT Vale's internal platform for the submission, verification, and approval of, among other, the Program.

**DOA:** PT Vale's Delegation of Authority Norm and its amendments.

**Donation:** Free transfer to third parties of, including, though not limited to: financial resources, goods and services. They also include, e.g., agreements for technical and/or financial co-operation.

**Electoral blackout period:** period stipulated by the Legal Department when donations or other external expenses for direct or indirect Government Institutions shall not be made, as a precaution.

**Empowerment Area:** locations where PT Vale has activity, including operations, projects, mineral research or administrative units. Empowerment Area can be delimited by communities, biomes, municipalities and states/provinces of a country.

**Environmental Licensing Process:** administrative procedure by which the competent government institution licenses the location, installation, expansion and operation of projects and activities that

# Socioenvironmental and Institutional External Expenditures Policy



PTVI-POL-0024

Rev.: 00-25/10/2024

PUBLIC

use environmental resources, considered effectively or potentially polluting or those that, in any way, may cause environmental degradation, considering the legal and regulatory provisions and the technical norms applicable to the case.

**Government Authority:** any supranational, national, state, municipal or local government entity, including any court, administrative agency or committee, indigenous government where recognized, comprising any entity of direct or indirect public administration.

**Government Institutions:** public entities and institutions related to local, regional and national government authorities, including indigenous government where recognized.

**Mandatory Actions:** Program originating from legal obligations, such as actions formally aimed at meeting socio-environmental Program directly related to the Corporate Integrity with conditions established in a licensing process, implementation of court rulings (or equivalent) or the force of law. They include mandatory contributions related to regulated activities. Contractual commitments, even if formalized previously to the assessment process, are not considered “Mandatory Actions” for the purposes of this Policy.

**Mitigating Actions:** Program originating from impacts resulted from PT Vale’s operation, project and/or mineral research activities, which are not “Mitigating Actions” in this Policy.

**Positive Legacy:** benefits arising from PT Vale's activities and its external expenses that, during their execution and after their conclusion and/or closure, last and/or are positively enhanced, continued or transformed and recognized by society.

**RKAB:** (*Rencana Kerja Anggaran Biaya*) or Annual Work Plan and Cost Budget is the work plan and budget for the current year in mineral and coal mining business activities which include business aspect, technical aspect and environmental aspect, which is reported to the minister who regulates affairs in the field of energy and mineral resources.

**RKAP:** (*Rencana Kerja Anggaran Perusahaan*) or Company’s Annual Work Plan and Budget is the Company's annual work plan which must obtain approval from the board of commissioners or general meeting of shareholders in accordance with the Company's articles of association.

**Social impact business:** enterprises that have the clear intention of addressing a social and environmental problem through their main activity, whether their product/service and/or their way of operation. They act according to the market logic, with a business model that seeks financial return and measures the generated impact.

**Technical sponsorships:** sponsorships that contribute to the theoretical evolution and practice of knowledge aimed at sectors directly linked to the Company's business and other areas of institutional interest.

# Socioenvironmental and Institutional External Expenditures Policy



PTVI-POL-0024

Rev.: 00-25/10/2024

PUBLIC

**Third Party:** any individual, company, or entity that PT Vale does business with, including any supplier of good and/or services, including a consultant, agent, sales representative, broker and intermediary, purchaser, including its intermediaries, of goods or services from PT Vale, business partners, and beneficiaries of Socioenvironmental and Institutional External Expenditures.

**Voluntary Actions:** Program originating from actions unrelated to the Company's operational and administrative routines, and which are not considered as "Mandatory actions" or "Mitigating Actions". Voluntary investments may be made with PT Vale's own resources or stemming from tax incentive mechanisms. Voluntary Program are conducted to engage, strengthen, and maintain PT Vale's institutional relationships with stakeholders. They also include contributions, technical sponsorships, and Corporate Memberships

## 1. Tujuan

Tujuan dari kebijakan *Socioenvironmental & Institutional External Expenditures* ini adalah untuk menetapkan konsep, pedoman, dan tata kelola untuk perencanaan dan pelaksanaan *Socioenvironmental & Institutional External Expenditures* ("Program") yang dilakukan oleh PT Vale dan entitas dalam Sistem Vale, yang utamanya memberikan manfaat bagi masyarakat.

## 2. Ruang Lingkup

Kebijakan ini berlaku untuk PT Vale Indonesia Tbk ("**PT Vale**" atau "**Perusahaan**") dan anak perusahaan yang sepenuhnya dimilikinya, serta harus diadopsi oleh entitas yang dikendalikan secara langsung dan tidak langsung di Indonesia, sesuai dengan dokumen konstitusional dan peraturan perundang-undangan yang berlaku. Penerapan Kebijakan ini juga dianjurkan di entitas lain di mana PT Vale memiliki kepentingan partisipasi.

Dalam konteks Kebijakan ini, nomenklatur internal yang terkandung dalam bagan organisasi PT Vale telah diadopsi untuk memfasilitasi pembacaan dan pemahaman pengguna Kebijakan

## 3. Referensi

- Vale's Article of Association;
- PTVI-POL-0001 Code of Conduct.
- PTVI-NOR-0002 - Delegation of Authority Norm including addendum;
- PTVI-POL-0016 - Anti-Corruption Policy.
- PTVI-POL-0005 - Human Rights Policy.
- PTVI-POL-0003 - Sustainability Policy.

## 4. Konsep

*External Expenditures*<sup>1</sup> adalah pengeluaran yang terkait dengan tujuan sosial, lingkungan, dan institusional dalam bentuk apa pun (*Operating Expenditure/Opex* atau *Capital Expenditure/Capex/Investasi*) dengan Tindakan Wajib, Tindakan Mitigasi, atau Tindakan Sukarela yang utamanya memberikan manfaat kepada masyarakat.

---

<sup>1</sup> Dalam konteks Kebijakan ini, manfaat bagi karyawan, kunjungan ke lokasi PT Vale, hadiah, makanan, dan hiburan, jumlah yang disetorkan di pengadilan untuk pelaksanaan keputusan dan perjanjian pengadilan, pembayaran ganti rugi individu yang berasal dari tindakan perbaikan atau mitigasi, serta studi R&D dan inisiatif lainnya untuk meningkatkan proses produksi dan administratif PT Vale tidak dianggap sebagai pengeluaran eksternal. Namun, pengeluaran semacam itu harus mematuhi peraturan yang berlaku lainnya.

Namun, tergantung pada situasinya, penerima manfaat dari Program ini dapat berupa masyarakat maupun institusi pemerintah. *External Expenditures* bertujuan untuk: (i) Memenuhi kewajiban hukum yang berlaku bagi PT Vale; (ii) Mengelola dampak *Socioenvironmental* dan institusional dan/atau memperbaiki kerusakan akibat aktivitas ekonomi PT Vale; (iii) Meningkatkan kehidupan, mengubah masa depan, dan mendorong pembangunan berkelanjutan serta budaya; (iv) Memperkuat hubungan Perusahaan dengan masyarakat serta institusi pemerintah dan non-pemerintah; dan/atau (v) Memperkuat citra Perusahaan.

Dalam pelaksanaannya, *External Expenditures* dapat dilakukan melalui transfer sumber daya keuangan, di antaranya melalui mekanisme insentif pajak, donasi barang (aset, furnitur, bangunan, barang bekas) dan/atau jasa dalam bentuk apa pun, sponsorship, kontribusi, alokasi sumber daya modal, kerja sama teknis dan/atau keuangan, serta kemitraan.

## 5. Klasifikasi External Expenditures

*External Expenditures* harus diklasifikasikan menggunakan salah satu dari klasifikasi berikut:

### Pengeluaran Wajib

- **Kewajiban sosial dan/atau lingkungan:** Tindakan Wajib untuk memenuhi persyaratan hukum/peraturan terkait operasi PT Vale, proyek, dan/atau kegiatan penelitian mineral. Ini mencakup kepatuhan terhadap kondisi yang secara formal ditetapkan dalam Proses Perizinan Lingkungan, pelaksanaan keputusan pengadilan, atau yang setara. Komitmen sukarela yang diterima melalui perjanjian atau instrumen hukum lainnya tidak dianggap sebagai "Tindakan Wajib" dalam konteks Kebijakan ini.
- **Manajemen dampak sosial dan/atau operasional lingkungan:** Tindakan Mitigasi yang diwajibkan oleh hukum untuk mengelola dampak yang timbul dari operasi PT Vale, proyek, dan/atau kegiatan penelitian mineral yang tidak terkait dengan pengeluaran "Tindakan Wajib".

### Pengeluaran Tidak Wajib

- **Investasi sosial dan/atau lingkungan secara sukarela:** Terdiri dari: (i) Tindakan Sukarela untuk mengembangkan kemandirian dan ketahanan masyarakat dan/atau untuk melibatkan dan mempertahankan hubungan dengan komunitas; dan (ii) Tindakan Sukarela untuk perlindungan dan/atau pelestarian lingkungan, pengembangan dampak sosial bisnis, serta promosi budaya, untuk menghasilkan *positive legacy* yang berkelanjutan dan transformatif bagi masyarakat. Tindakan ini juga mencakup upaya untuk meningkatkan warisan sejarah dan seni, serta mendukung inisiatif di sektor ketiga yang dipelihara dan dikelola oleh PT Vale untuk tujuan yang sama.

- **Hubungan sukarela kelembagaan:** Tindakan Sukarela untuk melibatkan, memperkuat, dan mempertahankan hubungan kelembagaan PT Vale dengan para pemangku kepentingan. Ini juga mencakup kontribusi<sup>2</sup>, sponsor teknis, dan keanggotaan perusahaan.

Untuk menghindari keraguan, klasifikasi *External Expenditures* harus mematuhi klasifikasi pengeluaran yang diuraikan dalam DOA (*Delegation of Authority*).

## 6. Larangan

### **External Expenditures yang dilarang:**

- Menyebabkan potensi kerugian, secara langsung atau tidak langsung, terhadap kehidupan, masyarakat, lingkungan, atau reputasi Perusahaan dan/atau perusahaan dalam Sistem PT Vale;
- Melanggar komitmen untuk menghormati, inklusi, kesetaraan, dan menghargai keberagaman manusia dan budaya;
- Melanggar Kode Etik Perilaku dan peraturan PT Vale lainnya dan/atau undang-undang serta peraturan yang berlaku;
- Memiliki tujuan spesifik atau eksklusif untuk iklan atau promosi Pihak Ketiga, dalam format apa pun, baik fisik maupun digital;
- Bertujuan untuk kampanye pengurangan utang finansial (pribadi atau organisasi) dari organisasi penerima manfaat;
- Melibatkan proyek atau aset bernuansa keagamaan untuk tujuan menyebarkan keyakinan, nilai, dan prinsip kelompok mana pun, kecuali jika diakui secara formal sebagai warisan sejarah, seni, dan/atau budaya;
- Memberikan kontribusi langsung atau tidak langsung kepada partai politik, termasuk yang terorganisir dalam partai, dan untuk perwakilan atau kandidat mereka, serta kontribusi untuk tujuan politik;
- Mengambil alih atau menggantikan kewajiban Otoritas Pemerintah untuk mendanai pengeluaran operasional infrastruktur publik atau peralatan (utilitas seperti kebersihan, listrik, gas, dll.), pengeluaran sumber daya manusia (termasuk gaji dan tunjangan sektor publik), dan biaya administrasi;
- Dilaksanakan untuk Otoritas Pemerintah selama periode blackout pemilu tanpa analisis dan rekomendasi sebelumnya dari Departemen Legal.

## 7. Panduan untuk Perencanaan *External Expenditures*

Perencanaan Program sebagai panduan strategi dan implementasi untuk memastikan efektivitas dan keberhasilan Program akan disampaikan melalui COS, sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Komponen Perencanaan Program:

- a. Evaluasi pelaksanaan Program tahun sebelumnya.
- b. Rencana program dan anggaran yang diproyeksikan untuk Program.

---

<sup>2</sup> Dalam konteks Kebijakan ini, kontribusi wajib yang terkait dengan pengaturan kegiatan PT Vale, seperti biaya agen keuangan dan asosiasi profesional, tidak dianggap sebagai *External Expenditure*

# Socioenvironmental and Institutional External Expenditures Policy



PTVI-POL-0024

Rev.: 00-25/10/2024

PUBLIC

- c. Penetapan prioritas untuk tujuan pembangunan berkelanjutan.
- d. Target kinerja.

Pertimbangan dalam Penyusunan Rencana:

- a. Dampak dan risiko dari aktivitas PT Vale.
- b. Kebutuhan yang muncul dan potensinya.
- c. Keunggulan dan kearifan lokal.
- d. Orientasi keberlanjutan dan dampak yang diharapkan.
- e. Fokus dan arah pembangunan berkelanjutan.

Perencanaan Program diuraikan dalam RKAP dan RKAB PT Vale. Direksi melaksanakan Program sesuai dengan (i) RKAP yang telah disetujui oleh Dewan Komisaris atau Rapat Umum Pemegang Saham sesuai dengan anggaran dasar PT Vale. (ii) RKAB yang telah disetujui oleh menteri yang mengatur urusan di bidang energi dan sumber daya mineral.

Memperhatikan larangan pada butir 7, pengeluaran untuk investasi sukarela **sosial dan/atau lingkungan** secara kumulatif harus:

- Mempertimbangkan dan menilai secara formal potensi dampak reputasi, di antaranya, terhadap Perusahaan;
- Memaksimalkan nilai bagi masyarakat dan Perusahaan;
- Selaras dengan nilai-nilai dan strategi bisnis Perusahaan;
- Selaras dengan *Sustainability Policy*, Strategi Keberlanjutan, dan komitmen publik yang diambil oleh Perusahaan serta selaras dengan Tujuan *United Nations Sustainable Development Goals* (SDGs);
- Mematuhi semua hukum dan peraturan lokal;
- Terintegrasi dengan pihak ketiga lainnya, jika memungkinkan, terutama di wilayah yang sama;
- Berkontribusi pada penghormatan dan promosi Hak Asasi Manusia;
- Mempertimbangkan sesi mendengarkan aktif dan dialog partisipatif dengan masyarakat, meningkatkan karakteristik mereka, dan menghormati keterbatasan mereka;
- Menghasilkan nilai sosial dan lingkungan serta mempromosikan komunitas otonom masyarakat untuk pembangunan berkelanjutan di wilayah tersebut;
- Mengutamakan masyarakat dan/atau wilayah dalam situasi rentan;
- Memberikan manfaat kepada masyarakat di wilayah tempat PT Vale beroperasi, dengan mempertimbangkan dialog terbuka dan transparan.

Memperhatikan larangan pada butir 7, pengeluaran untuk **hubungan sukarela kelembagaan** harus secara kumulatif:

- Mempertimbangkan dan menilai secara formal potensi dampak reputasi, di antaranya, terhadap Perusahaan;
- Memaksimalkan nilai bagi masyarakat dan Perusahaan;
- Selaras dengan nilai-nilai dan strategi bisnis Perusahaan;
- Mematuhi semua hukum dan peraturan lokal.

Memperhatikan larangan pada butir 7, pengeluaran untuk **kewajiban sosial dan/atau lingkungan** harus secara kumulatif:

- Mempertimbangkan dan menilai secara formal potensi dampak reputasi, di antaranya, terhadap Perusahaan;
- Memaksimalkan nilai bagi masyarakat dan Perusahaan;
- Mematuhi semua hukum dan peraturan lokal;
- Jika memungkinkan, menghasilkan nilai sosial dan lingkungan serta mempromosikan otonom dan ketahanan masyarakat.

Memperhatikan larangan pada butir 7, pengeluaran untuk **manajemen dampak operasional sosial dan/atau lingkungan** harus secara kumulatif:

- Mempertimbangkan dan menilai secara formal potensi dampak reputasi, di antaranya, terhadap Perusahaan;
- Memaksimalkan nilai bagi masyarakat dan Perusahaan;
- Mematuhi semua hukum dan peraturan lokal;
- Dilaksanakan secara eksklusif di wilayah tempat PT Vale beroperasi;
- Mempertimbangkan persepsi masyarakat untuk membangun secara kolektif, jika memungkinkan, tindakan/inisiatif yang bertujuan untuk pencegahan dan mitigasi, pengendalian, dan kompensasi atas dampak sosial ekonomi;
- Jika memungkinkan, mengembalikan situasi setidaknya pada kondisi sebelum terjadinya dampak.

## 8. Tata Kelola dan Tanggung Jawab Atas Eksekusi *External Expenditures*

Setiap permintaan *External Expenditures* harus melalui penilaian awal sesuai dengan alur yang ditetapkan oleh area normatif sosial, lingkungan, dan kelembagaan, serta oleh *Corporate Integrity*. Area normatif ini bertanggung jawab untuk mengevaluasi manfaat inisiatif tersebut dan

kesesuaiannya dengan Kebijakan ini, sementara analisis oleh *Corporate Integrity* terbatas pada evaluasi integritas pihak terkait dan kesesuaian inisiatif dengan *Ethics and Compliance Program*. Proses harus dihentikan jika permintaan ditolak oleh *Corporate Integrity*.

Semua *External Expenditures* dalam konteks Kebijakan ini harus mendapatkan persetujuan yang sesuai berdasarkan kondisi dan batas kewenangan yang dilakukan melalui COS seperti yang diatur dalam DOA. Jika terdapat konflik antara Kebijakan ini dan DOA, ketentuan dalam DOA akan berlaku.

Setelah disetujui oleh otoritas yang berwenang, formalitas *External Expenditures*, terlepas dari klasifikasinya, harus dilakukan melalui instrumen hukum khusus yang divalidasi oleh Departemen Hukum Perusahaan.

Direktorat Keuangan bertanggung jawab untuk mengirimkan laporan pengeluaran kepada *Sustainability Committee* dan Dewan Direksi, setidaknya setiap kuartal.

Departemen pemohon dari PT Vale bertanggung jawab untuk: (i) deskripsi yang benar dan tidak ambigu dalam dokumen dan formulir yang terkait dengan tata kelola *External Expenditures*; (ii) evaluasi indikator untuk pengukuran, pemantauan, dan komunikasi hasil yang diharapkan; serta (iii) pengarsipan dokumentasi pendukung.

## 9. Pengungkapan dan Penyebaran Kebijakan

Kebijakan ini akan diarsipkan dan diungkapkan oleh area *Corporate Governance* dan *Enterprise Risk Management* di repositori resmi PT Vale, sesuai dengan kebutuhan publik internal dan eksternal, jika berlaku.

Direktorat *Sustainability and Corporate Affairs* harus mengembangkan rencana pelatihan untuk menyebarluaskan Kebijakan ini.

## 10. Manajemen Konsekuensi

Setiap pelanggaran terhadap Kebijakan ini akan tunduk pada ketentuan dari *Consequence Management Policy*, "POL- 0041-G".

## 11. Ketentuan Umum

Dalam kasus keadaan darurat untuk membalikkan kerusakan yang disebabkan oleh fenomena alam atau untuk memberikan bantuan kemanusiaan, ke lokasi dalam situasi bencana yang telah diumumkan, PT Vale dapat mendukung Otoritas Pemerintah, dengan menghormati proses delegasi wewenang persetujuan yang ditetapkan dalam dokumen normatif Perusahaan.

Kebijakan ini disusun dalam bahasa Inggris dan Bahasa Indonesia. Jika terdapat ketidaksesuaian antara versi bahasa Inggris dan Bahasa Indonesia (termasuk mengenai makna atau interpretasi dari ketentuan/kata tertentu), versi bahasa Inggris yang akan berlaku dan versi Bahasa Indonesia dianggap telah diubah untuk disesuaikan dan membuat versi Bahasa Indonesia konsisten dengan versi bahasa Inggris.

## 12. Glosarium

**Alokasi Sumber Daya Modal:** Alokasi sumber daya modal pada entitas eksternal untuk memanfaatkan investasi bisnis dan dampak yang dilakukan dengan tujuan untuk menghasilkan dampak sosial dan lingkungan yang positif dan terukur, serta imbal hasil finansial bagi bisnis dan investor (PT Vale dan anak perusahaan PT Vale).

**Area Pemberdayaan:** Lokasi di mana PT Vale memiliki aktivitas, termasuk operasi, proyek, penelitian mineral atau unit administratif. Area Pemberdayaan dapat dibatasi oleh komunitas, bioma, kota, dan negara/provinsi suatu negara.

**COS:** COS atau Contribution Online System adalah platform internal PT Vale untuk pengajuan, verifikasi, dan persetujuan, antara lain, Program.

**Dampak Sosial Bisnis:** Perusahaan yang memiliki tujuan jelas untuk mengatasi masalah sosial dan lingkungan melalui kegiatan utama mereka, baik produk/layanan dan/atau cara operasi mereka. Mereka beroperasi sesuai dengan logika pasar, dengan model bisnis yang mencari imbal hasil finansial dan mengukur dampak yang dihasilkan.

**DOA:** Normatif Delegasi Wewenang PT Vale dan amandemennya.

**Donasi:** Transfer bebas kepada pihak ketiga, termasuk, namun tidak terbatas pada: sumber daya finansial, barang dan jasa. Ini juga mencakup, misalnya, perjanjian untuk kerja sama teknis dan/atau finansial.

**Institusi Pemerintah:** Entitas publik dan institusi yang terkait dengan otoritas pemerintah lokal, regional, dan nasional, termasuk pemerintah adat jika diakui.

**Komunitas Otonom:** Komunitas yang memiliki akses terhadap kesehatan, pendidikan, dan kondisi untuk menghasilkan pendapatan, menjalankan pengawasan sosial terhadap kebijakan publik, mampu menghasilkan keterampilan untuk merespons dan beradaptasi secara positif dengan perubahan yang mereka alami, dan di mana Hak Asasi Manusia dihormati sepenuhnya.

**Otoritas Pemerintah:** Entitas pemerintah yang bersifat supranasional, nasional, negara bagian, kota, atau lokal, termasuk pengadilan, lembaga administrasi atau komite, pemerintah adat jika diakui, yang mencakup entitas administrasi publik langsung atau tidak langsung.

**Periode Blackout Pemilu:** Periode yang ditetapkan oleh Departemen Hukum di mana donasi atau *External Expenditures* lainnya untuk Institusi Pemerintah, baik langsung atau tidak langsung, tidak

# Socioenvironmental and Institutional External Expenditures Policy



PTVI-POL-0024

Rev.: 00-25/10/2024

PUBLIC

boleh dilakukan, sebagai tindakan pencegahan.

**Pihak Ketiga:** Setiap individu, perusahaan, atau entitas yang melakukan bisnis dengan PT Vale, termasuk setiap pemasok barang dan/atau jasa, termasuk konsultan, agen, perwakilan penjualan, broker, dan perantara, pembeli, termasuk perantara mereka, barang atau jasa dari PT Vale, mitra bisnis, dan penerima Pengeluaran Sosial dan Lingkungan Eksternal.

**Positive Legacy:** Manfaat yang timbul dari kegiatan PT Vale dan *External Expenditures* yang selama pelaksanaannya dan setelah penyelesaian dan/atau penutupan, bertahan dan/atau secara positif diperkuat, dilanjutkan, atau diubah dan diakui oleh masyarakat.

**Proses Perizinan Lingkungan:** Prosedur administratif yang dilakukan oleh instansi pemerintah yang berwenang untuk memberikan izin atas lokasi, instalasi, perluasan, dan operasional proyek serta kegiatan yang menggunakan sumber daya lingkungan, yang dianggap berpotensi mencemari atau yang dapat menyebabkan kerusakan lingkungan, dengan memperhatikan ketentuan hukum dan peraturan yang berlaku serta norma teknis yang relevan.

**RKAB: (Rencana Kerja Anggaran Biaya)** Rencana kerja dan anggaran untuk tahun berjalan dalam kegiatan usaha pertambangan mineral dan batu bara yang mencakup aspek bisnis, teknis, dan lingkungan, yang dilaporkan kepada menteri yang mengatur urusan di bidang energi dan sumber daya mineral.

**RKAP:** (Rencana Kerja Anggaran Perusahaan) Rencana kerja tahunan Perusahaan yang harus mendapatkan persetujuan dari dewan komisaris atau rapat umum pemegang saham sesuai dengan anggaran dasar Perusahaan.

**Sponsorship Teknis:** Sponsorship yang berkontribusi terhadap evolusi teoretis dan praktek pengetahuan yang ditujukan pada sektor yang langsung terkait dengan bisnis Perusahaan dan bidang-bidang lain yang memiliki kepentingan institusional.

**Tindakan Mitigasi:** Program yang berasal dari dampak yang ditimbulkan oleh operasi PT Vale, proyek, dan/atau kegiatan penelitian mineral, yang tidak dianggap sebagai "Tindakan Mitigasi" dalam Kebijakan ini.

**Tindakan Sukarela:** Program yang berasal dari tindakan yang tidak terkait dengan rutinitas operasional dan administrasi Perusahaan, dan yang tidak dianggap sebagai "Tindakan Wajib" atau "Tindakan Mitigasi". Investasi sukarela dapat dilakukan dengan sumber daya PT Vale sendiri atau berasal dari mekanisme insentif pajak. Program sukarela dilakukan untuk melibatkan, memperkuat, dan menjaga hubungan institusional PT Vale dengan pemangku kepentingan. Ini juga mencakup kontribusi, sponsorship teknis, dan Keanggotaan Korporat.

**Tindakan Wajib:** Program yang berasal dari kewajiban hukum, seperti tindakan yang ditujukan secara formal untuk memenuhi Program sosial dan lingkungan yang terkait langsung dengan Integritas Korporasi dengan ketentuan yang ditetapkan dalam proses perizinan, pelaksanaan putusan pengadilan (atau yang setara) atau berdasarkan hukum. Ini mencakup kontribusi wajib

# Socioenvironmental and Institutional External Expenditures Policy



PTVI-POL-0024

Rev.: 00-25/10/2024

PUBLIC

terkait dengan kegiatan yang diatur. Komitmen kontraktual, meskipun telah diformalkan sebelumnya dalam proses penilaian, tidak dianggap sebagai "Tindakan Wajib" untuk tujuan Kebijakan ini.