



Foto: Gabriel Lordello

Relatório de Contribuições Fiscais 2023





Foto: Vitor Nogueira

Índice

03	Nosso Propósito	16	Destaques Regionais
04	Prefácio	18	América do Sul
05	Introdução	21	América do Norte
07	Nossa Contribuição Econômica Global	22	Europa e Oriente Médio
12	Nossa Contribuição Fiscal Global	23	Ásia-Pacífico
		25	Reconciliações Financeiras
		27	Nossa Abordagem Fiscal
		34	Relatório de auditoria independente
		35	Apêndice



Foto:

Nosso Propósito

Existimos para melhorar a vida e transformar o futuro. Juntos.



Valores

- A vida em primeiro lugar
- Agir com integridade
- Valorizar quem faz nossa empresa
- Fazer acontecer
- Respeitar nosso planeta e as comunidades



Comportamentos-chave

1. Obsessão por segurança e gestão de riscos
2. Diálogo aberto e transparente
3. Empoderamento com comprometimento
4. Sentimento de dono
5. Escuta ativa e engajamento com a sociedade



Nossas Alavancas

- Segurança
- VPS¹
- Pessoas
- Inovação
- Sustentabilidade



Ambições

Queremos ser uma grande empresa reconhecida pela sociedade por ser:

1. Referência em segurança.
2. A melhor operadora e mais confiável.
3. Uma organização orientada aos talentos.
4. Líder em mineração sustentável.
5. Referência em criação e compartilhamento de valor.

¹ Modelo de Gestão Vale (Vale Production System) busca fortalecer a cultura organizacional da Vale por meio do desenvolvimento de pessoas, padronização de melhores práticas, disciplina operacional e cumprimento de rotinas.



Prefácio



Mensagem do nosso Vice-Presidente Executivo de Finanças e Relações com Investidores

Em 2023, a Vale obteve avanços relevantes em relação à sua estratégia. Atualmente, somos uma empresa significativamente mais segura e focada em dois negócios únicos e irreplicáveis: Soluções de Minério de Ferro e Metais de Transição Energética.

Encerramos o ano com uma maior produtividade e confiabilidade em nosso negócio. Excedemos nossa meta de produção de minério de ferro, enquanto para o cobre registramos um aumento de 29%, apoiado por um bem-sucedido aumento de Salobo III. Nossos projetos de crescimento para o minério de ferro estão sendo executados conforme programado, ao mesmo tempo em que realizamos uma revisão dos ativos para transformar o negócio de Metais de Transição Energética. Em nosso caminho para nos tornarmos líderes em mineração sustentável, continuamos a cumprir nossos programas de reparação.

A Vale está excepcionalmente posicionada para aproveitar oportunidades únicas, trazidas por um mundo em processo de descarbonização, e nós as aproveitaremos, criando e compartilhando valor com todos os nossos *stakeholders*.

Estamos orgulhosos em compartilhar com vocês nosso quinto Relatório Anual de Contribuição Fiscal. Este relatório foi aprovado pelo nosso Comitê Executivo e foi elaborado para fornecer aos nossos *stakeholders* uma melhor compreensão da complexidade de nossas operações globais, da esfera e da natureza dos tributos e

das amplas contribuições que fazemos globalmente, e como essas contribuições apoiam as comunidades, sociedades e governos onde atuamos.

Através deste relatório, demonstramos a importância que atribuímos ao relacionamento com os nossos *stakeholders* e mostramos o nosso compromisso com a transparência e o desenvolvimento social e econômico, bem como o impacto significativo que causamos nas sociedades e economias do mundo inteiro.

Acreditamos que os tributos desempenham um papel fundamental na ligação entre as empresas e a sociedade, fornecendo bens e serviços públicos e fortalecendo o contrato social entre os cidadãos e a economia. Nossas operações apoiam o crescimento das economias locais e nacionais, e os nossos investimentos e contribuições fiscais beneficiam as comunidades onde operamos e a sociedade em geral.

Em 2023, a Vale pagou um total de \$ 6,1 bilhões em tributos – dos quais \$ 5,9 bilhões foram pagos ao Brasil.

O valor da nossa contribuição econômica em dez anos, mensurados de acordo com a Norma GRI 201-1, agora totaliza \$ 359 bilhões globalmente.

A sustentabilidade está no centro da nossa estratégia corporativa, nos ajudando a impulsionar o desenvolvimento econômico, social e ambiental, ao mesmo tempo em que mitigamos o impacto das nossas atividades. Nosso foco é a criação de valor para todos os nossos *stakeholders* e é através deste compromisso que mantemos o nosso comprometimento com o desenvolvimento sustentável.

Na Vale, nossa estratégia para o futuro se baseia em três pilares:

- Promover a mineração sustentável
- Fomentar soluções de baixo carbono
- Permanecer disciplinado

Nos últimos meses, progredimos ainda mais na nossa jornada rumo a uma maior transparência fiscal, publicando a nossa [Política de Conformidade Fiscal](#) em nosso site, além de divulgar as nossas contribuições aos governos das jurisdições, de acordo com os novos requerimentos do Código Suíço de Obrigações.

Além disso, no relatório deste ano, exploramos em mais detalhes nossa contribuição econômica e social global ao longo do ciclo da mineração e fornecemos detalhes adicionais sobre as nossas contribuições regionais. Agradecemos seu feedback sobre esta nova perspectiva e como isso pode permitir aos leitores compreender melhor a natureza das nossas contribuições econômicas, sociais e fiscais.

O novo foco regional não diminui nosso total compromisso e orgulho da presença significativa que temos ao Brasil. Nosso mercado interno é especialmente importante para nós, e estamos orgulhosos do fato de que mais de 96% dos nossos tributos globais são pagos ao Brasil – contribuindo com os governos federal, estaduais e locais a financiar serviços públicos importantes.

Desejo expressar minha profunda gratidão aos nossos *stakeholders* por trabalharem com a Vale enquanto navegamos pelas intrínsecas complexidades do cenário global. Sua confiança e parceria constituem a base da nossa missão de crescimento e impacto sustentáveis. Apreciamos seu feedback enquanto continuamos nossa jornada em direção a uma transparência ainda maior.

Cordialmente,

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

Introdução

Este relatório é um pilar central do nosso compromisso com a transparência. Ele detalha como as nossas operações globais e as contribuições fiscais que lhes estão associadas proporcionam e permitem o progresso tanto para as comunidades com as quais trabalhamos como para os nossos *stakeholders* em geral.

No nosso relatório, publicamos informações sobre os tributos que pagamos e as amplas contribuições que fazemos ao longo do ciclo da mineração e às nossas localidades. Também detalhamos a nossa abordagem fiscal e os princípios que incorporam essa abordagem na geração de valor sustentável partilhado, na mitigação de riscos e na demonstração da nossa integridade perante a sociedade em geral.

A Vale, como uma das maiores produtoras mundiais de minério de ferro e níquel, com presença em mais de 18 jurisdições em quatro continentes, desempenha um papel global vital no fornecimento de minerais essenciais para uso em uma vasta gama de produtos e processos. Os minerais extraídos das nossas minas são insumos essenciais para diversos setores e indústrias, seja na construção de casas, em produtos utilizados na saúde e em novas tecnologias, ou na fabricação de automóveis e eletrodomésticos. Os minerais que fornecemos são utilizados em soluções e produtos que transformam para melhor a vida das pessoas.

Além de minério de ferro e níquel, produzimos pelotas de minério de ferro, briquetes e cobre, com subprodutos valiosos como metais do grupo

da platina, ouro, prata e cobalto. Nossa infraestrutura, composta por minas, ferrovias, navios e portos, dá suporte à exploração mineral, a operações de mineração e processamento e a escritórios administrativos, garantindo o transporte eficiente e seguro de matérias-primas para nossos mercados globais.

Procuramos melhorar continuamente a eficiência e a estabilidade das nossas operações, desde a extração até a entrega aos clientes, trabalhando em estreita colaboração com os setores público e privado para investir em tecnologia e infraestrutura.

Contamos com uma equipe global dedicada de profissionais em matéria tributária para apoiar e facilitar a nossa complexa rede de operações e infraestrutura para fornecer geração de valor e de longo prazo – contribuindo para uma indústria de mineração mais sustentável e segura. Além das nossas operações de mineração, fazemos contribuições diretas e indiretas de forma mais abrangente para o desenvolvimento social e preservação ambiental. Nossa adesão às normas globais, como o GRI 207, a conformidade com estruturas de transparência do setor minerário, como a EITI, e a participação em iniciativas do setor, como aquelas alinhadas ao ICMM, destacam o nosso compromisso com a transparência e a governança responsável.

Nosso foco incansável na transparência e na sustentabilidade ressalta nosso compromisso com práticas corporativas responsáveis.



<p>1</p> <p>Brasil</p> <ul style="list-style-type: none"> • Escritórios • Exploração • Operações 	<p>2</p> <p>Argentina</p> <ul style="list-style-type: none"> • Escritórios 	<p>3</p> <p>Chile</p> <ul style="list-style-type: none"> • Escritórios • Exploração 	<p>4</p> <p>Peru</p> <ul style="list-style-type: none"> • Escritórios • Exploração 	<p>5</p> <p>Estados Unidos</p> <ul style="list-style-type: none"> • Escritórios 	<p>6</p> <p>Canadá</p> <ul style="list-style-type: none"> • Escritórios • Exploração 	<p>7</p> <p>Reino Unido</p> <ul style="list-style-type: none"> • Escritórios • Operações 	<p>8</p> <p>Países Baixos</p> <ul style="list-style-type: none"> • Escritórios 		
<p>9</p> <p>Suíça</p> <ul style="list-style-type: none"> • Escritórios 	<p>10</p> <p>Omã</p> <ul style="list-style-type: none"> • Escritórios • Operações • Porto 	<p>11</p> <p>Emirados Árabes</p> <ul style="list-style-type: none"> • Escritórios 	<p>12</p> <p>Índia</p> <ul style="list-style-type: none"> • Escritórios 	<p>13</p> <p>Malásia</p> <ul style="list-style-type: none"> • Escritórios • Operações • Porto 	<p>14</p> <p>Singapura</p> <ul style="list-style-type: none"> • Escritórios 	<p>15</p> <p>Indonésia</p> <ul style="list-style-type: none"> • Escritórios • Exploração 	<p>16</p> <p>Austrália</p> <ul style="list-style-type: none"> • Escritórios 	<p>17</p> <p>China continental</p> <ul style="list-style-type: none"> • Escritórios • Operações 	<p>18</p> <p>Japão</p> <ul style="list-style-type: none"> • Escritórios • Operações

Principais números para 2023

Global

Tributos próprios \$ **5,0** bilhões

Tributos retidos \$ **1,1** bilhões

Total de tributos \$ **6,1** bilhões

Força de trabalho² **234,566**

Contribuição econômica de 10 anos \$ **38,064** bilhões

Alíquota efetiva ajustada **21,32%**

Brasil

Tributos próprios \$ **4,6** bilhões R\$ **22,8** bilhões

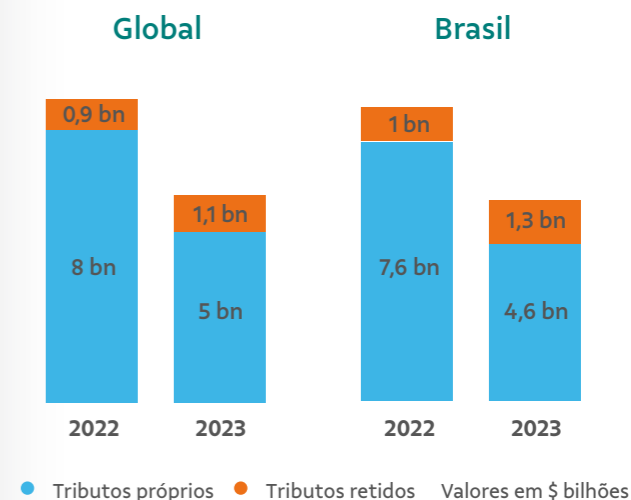
Tributos retidos \$ **1,3** bilhões R\$ **6,4** bilhões

Total de tributos \$ **5,9** bilhões R\$ **29,2** bilhões

Força de trabalho **208,224**

Contribuição econômica \$ **27,205** bilhões

Pagamentos realizados nos últimos 2 anos



Como todas as empresas, nossos pagamentos de tributos mudam de acordo com o nosso desempenho financeiro. O nosso desempenho financeiro, tal como o dos nossos pares na mineração, é impulsionado pelas forças do mercado e pelas alterações nos preços de minérios. Em 2023, nossos pagamentos de tributos foram inferiores aos de 2022 pelos principais motivos:

- i) Mudanças nas taxas de câmbio
- ii) Menores volumes de vendas de minério de ferro e níquel
- iii) Redução nos preços médios realizados para pelotas e níquel.

²Em 2023, a força de trabalho da Vale era composta por 66.807 empregados e 167.759 colaboradores terceirizados, 89% deles localizados no Brasil.



Foto: Isaque Junior

Nossa Contribuição Econômica Global



Nossas operações são multifacetadas e proporcionam amplo valor social e econômico. Continuamos a progredir como facilitadores de desenvolvimento nas áreas onde operamos. Promovemos uma atividade minerária mais segura e sustentável e possibilitamos o desenvolvimento de soluções de baixo carbono. Fazemos isso através de um foco duplo na entrega de valor para a sociedade, mantendo ao mesmo tempo um forte foco na disciplina empresarial.

Para nós, isso significa cuidar do ambiente quando exploramos, construímos e operamos as nossas instalações, e reabilitar o terreno quando as nossas operações se encerram. Trabalhamos continuamente em soluções tecnológicas para reduzir nossas emissões de carbono por meio de investimentos em geração própria de energia, do desenvolvimento de tecnologias para redução de consumo e pelo estabelecimento de parcerias para o fornecimento de energia renovável. Além disso, continuamos a dar suporte à recuperação e à proteção florestal, além de financiar pesquisas sobre biodiversidade.

Buscamos construir relacionamentos fortes e duradouros com nossos *stakeholders*, investir na mitigação dos efeitos de nossas atividades, trabalhar com elevados padrões éticos, adotar práticas de gestão transparentes e contribuir ativamente para avanços relacionados ao meio ambiente, à biodiversidade e ao desenvolvimento sustentável.

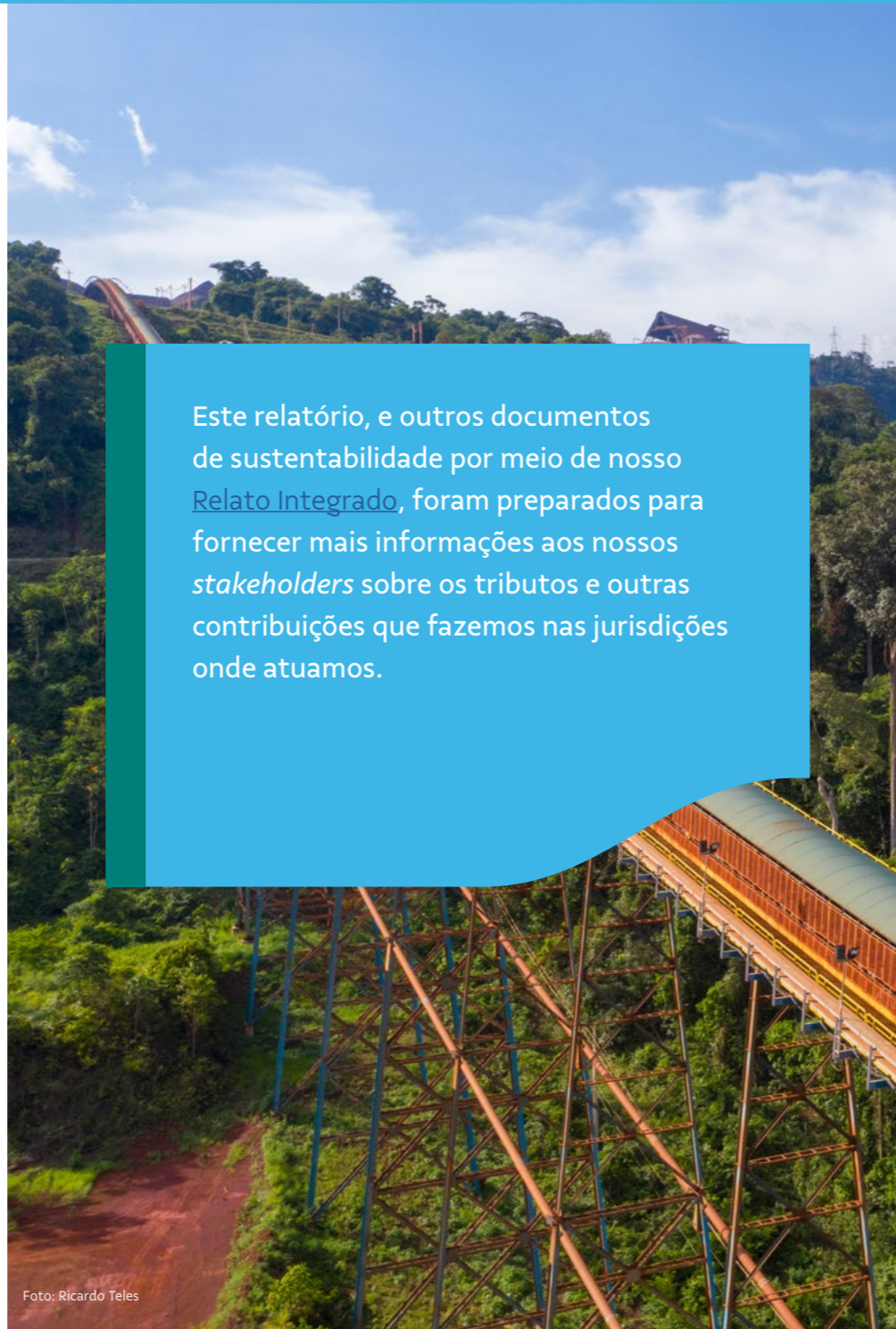


Foto: Ricardo Teles

Este relatório, e outros documentos de sustentabilidade por meio de nosso [Relato Integrado](#), foram preparados para fornecer mais informações aos nossos *stakeholders* sobre os tributos e outras contribuições que fazemos nas jurisdições onde atuamos.

Isso também significa entregar geração de valor no longo prazo, não apenas para a nossa empresa e acionistas, mas também para os nossos colaboradores, fornecedores, comunidades e jurisdições onde atuamos. Acreditamos que os tributos que pagamos, os empregos que geramos, os investimentos que fazemos e os parceiros que apoiamos são fundamentais para essa missão.

Em 2023, a contribuição econômica direta da Vale globalmente foi de \$ 38,1 bilhões, compreendendo os seguintes itens, medidos de acordo com a GRI 201-1. Para mais informações, consulte nosso [Relato Integrado](#).

	Total
Pagamentos a governos ³	5.015,5
Salários e benefícios dos funcionários	3.320,9
Pesquisa e desenvolvimento	722,5
Despesas Sociais	677,3
Despesas Ambientais	913,9
Operational costs	21.158,2
Pagamentos a fornecedores de capital	6.256

Valores em \$ bilhões

Temos orgulho da nossa colaboração de longo prazo nas comunidades em que atuamos. Nos últimos dez anos, contribuimos com mais de \$ 356 bilhões⁴ em todas as jurisdições e regiões em que atuamos.

³ Esse valor difere da nossa contribuição fiscal total de \$ 6,1 bilhões, pois não inclui tributos sobre a folha, seguindo o padrão de medida da GRI 201-1.

⁴ Fonte: Relato Integrado e de Sustentabilidade para o período de 2014 a 2023.

Nossa cadeia de valor

Por meio de nossas operações, melhoramos ativamente as comunidades onde atuamos, o que é exemplificado pelas importantes contribuições que fazemos. Os tributos e *royalties* que pagamos, os empregos que geramos, as Empresas locais que apoiamos e os projetos de desenvolvimentos sociais que financiamos, desempenham um papel fundamental na melhoria das nossas comunidades.

Nossos projetos são investimentos de longo prazo que visam gerar valor sustentável para todos os nossos *stakeholders*, abrangendo acionistas, funcionários, fornecedores e as comunidades e regiões onde atuamos. O valor e a natureza da nossa contribuição fiscal e econômica dependem da fase dos nossos projetos de longo prazo.

O quadro a seguir demonstra como nossas contribuições econômicas e fiscais evoluem ao longo das etapas de um projeto.



Exploração mineral

Investimos em estudos técnicos e de viabilidade para entender o valor potencial

A primeira etapa é a exploração mineral, o que significa avaliar e quantificar as reservas. Envolve escavações e análises iniciais por funcionários e empreiteiros altamente qualificados, incluindo geólogos e especialistas em sustentabilidade.

Nossa contribuição nesta fase é limitada ao pagamento de taxas para obtenção de alvarás e licenças, bem como tributos trabalhistas e associados à construção, reconhecendo o enorme investimento inicial necessário para a exploração.

Nossa contribuição econômica

- Contribuições relacionadas ao salário (remuneração e tributos)
- Licenças, alvarás e taxas normalmente pagas aos governos nessa fase
- Pagamentos a fornecedores e empreiteiros
- Tributos retidos sobre pagamentos a fornecedores e empreiteiros
- Contribuição social de terceiros contratados
- Tributo sobre a propriedade (de veículos e rural ou urbana)
- Tributos sobre transferências de imóveis



Desenvolvimento e construção

Construímos para criar um valor futuro

Esta fase envolve um grande investimento em pessoas e infraestrutura à medida que construímos instalações e redes de apoio. Em alguns casos, envolve também a construção de cidades e equipamentos sociais, como escolas e parques, além de ferrovias como a Estrada de Ferro Vitória-Minas e Carajás, no Brasil.

Este período de desenvolvimento cria empregos, tanto por meio da construção quanto por meio de Empresas locais que fornecem materiais, equipamentos e serviços para nossas unidades e mão de obra. Ao lado desse relevante investimento dos pagamentos aos fornecedores, nossa contribuição econômica inclui tributos indiretos, como tributos sobre o emprego, e tributos sobre materiais e equipamentos.

Nossa contribuição econômica

- Contribuições relacionadas ao salário (remuneração e tributos)
- Despesas de capital significativas
- Tributos indiretos
- Pagamentos a fornecedores e empreiteiros
- Contribuição para comunidades
- Tributos retidos sobre pagamentos a fornecedores e empreiteiros
- Contribuição social de terceiros contratados
- Tributos sobre a propriedade (de veículos e rural ou urbana)
- Tributos sobre transferências de imóveis

Nossa cadeia de valor



Mina, processo e logística

Operamos nossas minas e processamos minerais e metais com segurança para gerar valor

A extração e processamento de commodities estão no centro desta fase operacional, ao mesmo tempo em que se desenvolvem soluções para priorizar a eficiência energética, segurança e redução de emissões de CO₂. Nesse estágio, os pagamentos de *royalties* começam, assim como o recolhimento de tributos sobre a renda. Essa fase também envolve logística, incluindo movimentação, tratamento, armazenamento e distribuição de materiais para toda a cadeia de valor.

Nossa contribuição econômica

- Contribuições relacionadas ao salário (remuneração e tributos)
- *Royalties*
- Tributos sobre a renda
- Tributos indiretos
- Pagamentos a fornecedores e empreiteiros
- Contribuição de longo prazo para as comunidades
- Tributos retidos sobre pagamentos a fornecedores e empreiteiros
- Contribuição social de terceiros contratados
- Tributos sobre a propriedade (de veículos e rural ou urbana)
- Tributos sobre transferências de imóveis



Comercial e distribuição

Comercializamos e transportamos os produtos para maximizar o valor

Os produtos são vendidos e transportados aos nossos clientes para maximizar o valor e minimizar o risco de mercado por meio de atividades comerciais essenciais. Essa fase, em particular, oferece suporte aos nossos fornecedores e parceiros de negócios locais e internacionais.

Representa um relevante esforço logístico, com pagamentos significativos para fornecedores, os quais fazem suas próprias contribuições econômicas em termos de tributos indiretos, entre outros.

Nossa contribuição econômica

- Contribuições relacionadas ao salário (remuneração e tributos)
- Tributos sobre a renda
- Tributos indiretos
- Pagamentos a fornecedores e empreiteiros
- Tributos retidos sobre pagamentos a fornecedores e empreiteiros
- Contribuição social de terceiros contratados
- Tributos sobre a propriedade (de veículos e rural ou urbana)
- Tributos sobre transferências de imóveis



Desativação e reabilitação

Criamos valor sustentável depois de encerrar nossas operações

Esta fase envolve o encerramento das operações e a reabilitação sustentável do terreno. São considerados todos os múltiplos atributos legais, ambientais e sociais, bem como os aspectos econômicos. O planejamento integrado e sistêmico é fundamental para a sustentabilidade dos territórios para promover a reintegração dos territórios minerados aos ambientes físicos e bióticos, contribuindo para o desenvolvimento sustentável dessas localidades.

Nossa contribuição econômica

- Contribuições relacionadas ao salário (remuneração e tributos)
- Pagamentos a fornecedores e empreiteiros
- Apoio às comunidades
- Tributos retidos sobre pagamentos a fornecedores e empreiteiros
- Contribuição social de terceiros contratados
- Tributos sobre a propriedade (de veículos e rural ou urbana)
- Tributos sobre transferências de imóveis

Além da cadeia de valor da mineração tradicional, estamos comprometidos em apoiar as comunidades onde atuamos. Realizamos um esforço contínuo para capacitar as nossas comunidades através de práticas de mineração sustentáveis e diversas iniciativas sociais, demonstrando a nossa dedicação em servir a sociedade enquanto cuidamos do planeta. Destacamos a seguir alguns exemplos dessas iniciativas.



Inovação

A **inovação** é um dos principais pilares de como alcançamos o nosso propósito. Estamos realizando investimentos significativos para reduzir a exposição das pessoas ao risco e aumentar a agilidade e a produtividade das nossas operações. Temos uma série de iniciativas relacionadas à inovação, incluindo:

Adoção da energia eólica no maior transportador marítimo de minério do mundo – Assinamos um acordo com o proprietário do Valemax para a instalação da tecnologia de velas rotativas. Isso fará com que o Valemax, que já é o maior navio do mundo, com 362 metros de comprimento e 65 metros de largura, seja capaz de transportar até 400 mil toneladas de carga utilizando propulsão eólica, proporcionando eficiência energética e reduzindo as emissões associadas ao transporte de nossos produtos da mina até o mercado.

Nós nos esforçamos continuamente para melhorar nosso portfólio de **produtos** por meio de nossas iniciativas de sustentabilidade e do uso de tecnologia diariamente em nossas operações. Muitas iniciativas são realizadas por meio do nosso Instituto Tecnológico Vale (ITV) que tem como objetivo desenvolver melhores soluções para o presente e o futuro, promover soluções tecnológicas, estimular transformações socioambientais e colaborar para a construção de uma sociedade mais justa e sustentável.

Redução de umidade em nossas operações de transporte marítimo – A quantidade de umidade nos minérios a granel é um parâmetro importante para nossas operações de manuseio e transporte – especialmente operações marítimas. A Vale financiou pesquisas e desenvolveu soluções técnicas para reduzir a umidade em nossos produtos finais por meio da injeção de ar quente e seco em calhas de transferência. Este é um meio de mudar a forma como fazemos negócios para adotar práticas mais seguras e sustentáveis.



Descarbonização

Nós, como todas as empresas globais, devemos fazer a nossa parte para reduzir as emissões de gases de efeito estufa (GEE) e queremos desempenhar um papel de liderança na jornada de **descarbonização** do nosso setor. Estamos efetuando alterações no nosso negócio para produzir materiais com menor emissão de carbono, utilizar energia proveniente de fontes mais limpas, testar combustíveis alternativos e introduzir processos mais eficientes nas nossas operações e em toda a nossa cadeia de valor.

Em 2023, inauguramos a primeira fábrica de briquetes do mundo em Vitória, Brasil. Nosso briquete tem o potencial de revolucionar a indústria siderúrgica, reduzindo as emissões de GEE no alto-forno em até 10% e, posteriormente, tornando possível a produção de aço com emissão zero no futuro, quando o hidrogênio verde se tornar amplamente disponível. Estamos oferecendo um produto que ajudará nossos clientes fabricantes de aço a cumprir as metas de redução de emissões adotadas por governos em todo o mundo, contribuindo para a luta contra as mudanças climáticas.



A Amazônia

Há quase 40 anos, a Vale atua para apoiar a conservação da **Amazônia** na região sudeste do Pará. Em parceria com o ICMBio (Instituto Chico Mendes de Conservação da Biodiversidade), ajudamos a proteger aproximadamente 400 mil hectares de floresta tropical. Trata-se de uma área cinco vezes maior que a cidade de São Paulo e que contém aproximadamente 400 milhões⁵ de toneladas de carbono, ajudando a proteger mais de 22 mil nascentes de água doce e mais de 3 mil espécies da flora e da fauna amazônica.

Atualmente, nossas operações ocupam menos de 3% dessas áreas protegidas, de onde se origina aproximadamente 60% da nossa produção de minério de ferro, demonstrando que é possível desenvolver um modelo de mineração que contribua para manter a floresta preservada.

A **biodiversidade** é um aspecto intrínseco e essencial ao nosso negócio. Por isso, temos o compromisso de compreender e monitorar melhor a biodiversidade das regiões onde atuamos, gerenciando os riscos e impactos associados às nossas atividades empresariais e sendo transparentes com a sociedade sobre nossas práticas.

Conservação de uma planta aquática rara em Carajás – Pesquisa científica realizada pelo ITV em parceria com a Universidade Federal do Rio de Janeiro gerou um conhecimento novo e importante sobre a Isoetes cangae, espécie de macrófita aquática encontrada em apenas uma lagoa da Serra Sul, em Carajás (PA). A genômica, ecologia populacional, fisiologia, reprodução, cultivo e vários outros aspectos dos estudos realizados pelo ITV ao longo de dez anos resultaram em uma compreensão mais ampla da espécie, com os resultados consolidados desses estudos sendo publicados em 2023.



Biodiversidade

Priorizamos estabelecer relacionamentos baseados no respeito e na confiança com as comunidades impactadas por nossas operações. Investimos em iniciativas que contribuem para o desenvolvimento social e ambiental nas localidades onde atuamos e prestamos serviços para atender às demandas e necessidades da **comunidade**, como serviços de transporte ferroviário de passageiros, otimizando o comércio e as habilidades locais e promovendo a saúde e a educação na comunidade.

Em 2023, implementamos um novo modelo integrado para aprimorar nosso relacionamento local com comunidades, governos municipais, órgãos reguladores e outros **stakeholders** no Brasil. Isto envolve identificar e mitigar os riscos e impactos das nossas operações, avaliar as prioridades das comunidades onde operamos e definir como podemos contribuir para o desenvolvimento dessas regiões.



Comunidade

⁵ Os valores consideram apenas o estoque de carbono das Unidades de Conservação (UCs) da Amazônia e estão de acordo com as revisões metodológicas do inventário LULUCF da Vale, verificadas por uma empresa independente. Isso inclui o estoque de carbono, a biomassa acima e abaixo do solo, e não inclui o estoque de carbono no solo.



Foto: Marcelo Coelho

Nossa contribuição fiscal global



A Vale está sujeita a tributação nas diversas jurisdições em que opera. A legislação fiscal destas jurisdições pode ser diferente; no entanto, a nossa abordagem tributária é aplicada de forma consistente em todo o mundo.

As tabelas a seguir detalham os tributos e *royalties* que pagamos (líquidos de restituição) por projeto e nas jurisdições onde a Vale está presente. Esperamos que essas informações forneçam uma melhor percepção e

compreensão sobre nossos negócios e operações.

Informações adicionais sobre nossos pagamentos de tributos por esfera governamental⁶ podem ser acessadas através do link da

tabela [“Pagamentos por jurisdição e esfera governamental”](#). A tabela apresenta um detalhamento abrangente de nossas contribuições em cada jurisdição e a esfera governamental para as quais recolhemos esses tributos.

Os valores e a análise por jurisdição e esfera governamental são apresentados de acordo com a base de preparação descrita no Apêndice 1.

Pagamentos por projeto – valores em \$ milhares

	Tributos sobre a renda	Tributos sobre folha	Tributos sobre mineração	Tributos sobre produtos e serviços	Outros tributos	Total
América do Norte	(2.832)	281.276	2.373	(273.272)	25.903	33.448
Corporativo	(2.832)	17.483	-	(28.520)	1.958	(11.911)
Níquel	-	263.793	2.373	(244.752)	23.945	45.359
América do Sul	1.761.459	760.378	1.276.425	1.994.908	92.376	5.885.546
Cobre	-	-	47.652	87.602	543	135.797
Corporativo	1.761.459	760.378	1.821	1.226.308	89.231	3.839.197
Energia	-	-	-	13.381	1	13.382
Minério de Ferro	-	-	1.223.644	545.174	1.801	1.770.619
Logística	-	-	-	100.455	127	100.582
Manganês	-	-	-	145	332	477
Níquel	-	-	3.308	21.843	341	25.492
Ásia-Pacífico	111.139	40.610	33.990	(48.752)	45.736	182.723
Carvão	-	1.186	-	832	-	2.018
Corporativo	14.152	12.154	-	7.177	4.655	38.138
Centro de distribuição	1.281	4.166	-	211	1.732	7.390
Logística	-	-	-	2	-	2
Níquel	88.506	21.193	33.990	11.911	39.028	194.628
Refinaria níquel	7.200	1.911	-	(68.885)	321	(59.453)
Europa e Oriente Médio	48.120	14.544	-	(62.673)	10.580	10.571
Corporativo	32.871	5.098	-	(293)	9.897	47.573
Logística	4.420	972	-	128	19	5.539
Refinaria níquel	963	5.346	-	(63.305)	420	(56.576)
Pelotizadora	9.866	3.128	-	797	244	14.035
Total	1.917.886	1.096.808	1.312.788	1.610.211	174.595	6.112.288

⁶Pagamentos detalhados por esfera governamental por (“federal”), regional (“estadual”) ou local (“municipal”).

Pagamentos por jurisdição – Tributos próprios – valores em \$ milhares

	Tributos sobre a renda	Tributos sobre folha	Tributos sobre mineração	Tributos sobre produtos e serviços	Outros tributos	Total
Argentina	2	19	-	-	5	26
Austrália	-	1.186	-	-	-	1.186
Áustria	(172)	-	-	-	-	(172)
Brasil	1.761.455	398.813	1.274.604	1.145.408	15.023	4.595.303
Canadá	(8.945)	52.675	1.075	10.600	23.946	79.351
Chile	-	33	468	39	12	552
China continental	4.604	2.418	-	-	1.339	8.361
Estados Unidos	6.112	89	-	560	5	6.766
Índia	-	-	-	-	1	1
Indonésia	91.106	-	33.990	16.532	33.138	174.766
Ilha de Man	-	-	-	-	25	25
Japão	7.345	828	-	-	228	8.401
Luxemburgo	-	-	-	-	1	1
Malásia	1.281	1.644	-	211	701	3.837
Omã	14.286	2.547	-	925	46	17.804
Países Baixos	1.573	166	-	-	-	1.739
Peru	3	129	1.353	68	1	1.554
Reino Unido	963	1.751	-	263	419	3.396
Singapura	6.803	678	-	2	(13)	7.470
Suíça	31.470	1.397	-	-	9.872	42.739
Taiwan, China	-	17	-	-	-	17
Uruguai	-	-	-	-	42	42
Total	1.917.886	464.390	1.311.490	1.174.608	84.791	4.953.165

Pagamentos por jurisdição – Tributos retidos – valores em \$ milhares

	Tributos sobre folha	Tributos sobre mineração	Tributos sobre produtos e serviços	Outros tributos	Total
Argentina	16	-	-	11	27
Austrália	-	-	832	-	832
Brasil	360.496	-	849.274	77.238	1.287.008
Canadá	227.596	1.298	(284.432)	1.952	(53.586)
Chile	315	-	-	22	337
China continental	5.508	-	916	1.277	7.701
Estados Unidos	916	-	-	-	916
Índia	9	-	-	4	13
Indonésia	22.487	-	1.814	7.936	32.237
Japão	2.291	-	(68.927)	92	(66.544)
Malásia	2.529	-	-	1.032	3.561
Omã	1.553	-	-	217	1.770
Países Baixos	1.043	-	(154)	-	889
Peru	557	-	119	22	698
Reino Unido	3.785	-	(63.653)	-	(59.868)
Singapura	1.007	-	(132)	-	875
Suíça	2.302	-	(54)	-	2.248
Taiwan, China	8	-	-	1	9
Total	632.418	1.298	435.603	89.804	1.159.123



Destques regionais

3

Como um membro relevante da indústria de mineração global, somos reconhecidos pela nossa liderança e comprometimento com práticas sustentáveis. Reconhecemos o profundo impacto social e econômico das nossas operações nas regiões e comunidades onde atuamos. Portanto, consideramos o pagamento de tributos que realizamos, não apenas como uma obrigação legal, mas como um aspecto fundamental da nossa responsabilidade corporativa.

Além de cumprirmos nossas responsabilidades fiscais, participamos ativamente em iniciativas que apoiam o desenvolvimento das comunidades, melhoram o bem-estar social e apoiam a gestão ambiental. Por meio de nossas operações e projetos sociais, criamos oportunidades de emprego, apoiamos negócios locais e investimos em projetos de educação, saúde, infraestrutura e conservação ambiental.

Além disso, nossas colaborações com governos, autoridades locais e organizações comunitárias nos permitem identificar e abordar as necessidades e prioridades específicas das regiões onde atuamos. Ao alinhar os nossos esforços com os objetivos de desenvolvimento local, pretendemos contribuir para a prosperidade e resiliência a longo prazo destas comunidades.

Esta seção do relatório descreve os tributos e *royalties* que pagamos nas jurisdições e regiões onde atuamos.

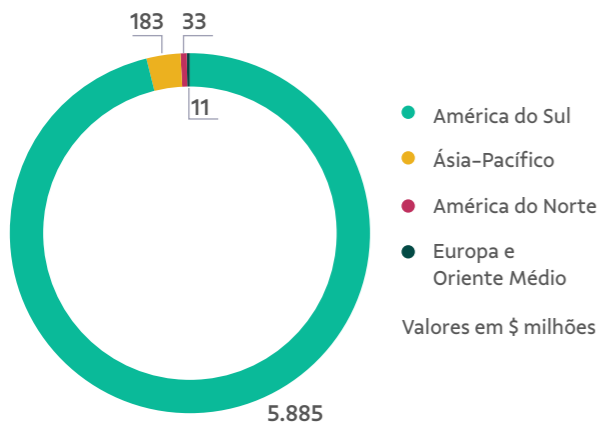
Este ano, pela primeira vez, estamos trazendo as informações sobre os tributos que pagamos em uma base regional para complementar os detalhes que historicamente fornecemos sobre os principais países de operações minerárias.

- ✓ América do Sul
- ✓ América do Norte
- ✓ Europa e Oriente Médio
- ✓ Ásia-Pacífico

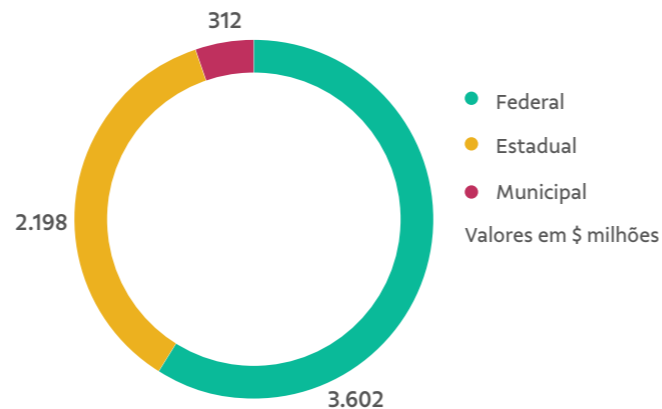
Em 2023, a Vale pagou⁷ \$ 6,1 bilhões em tributos e *royalties*, e a maior parte dessa contribuição – \$ 5,9 – foi paga ao Brasil.

Tributos sobre a renda	\$ 1.918 milhões
Tributos sobre folha	\$ 1.097 milhões
Tributos sobre mineração	\$ 1.312 milhões
Tributos sobre produtos e serviços	\$ 1.610 milhões
Outros tributos	\$ 175 milhões
Total de tributos	\$ 6.112 milhões
Força de trabalho	234.566

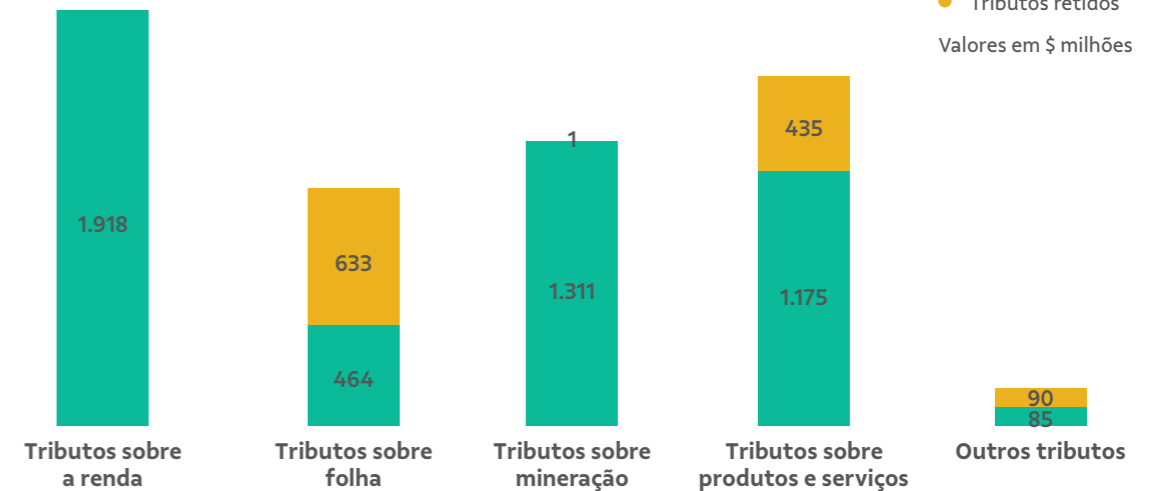
Pagamento por Região



Esfera governamental



Tributos próprios/Tributos retidos



⁷ O total inclui todos os pagamentos de tributos efetuados durante o ano fiscal de 2023. Em algumas jurisdições onde estamos presentes, recebemos restituições dos governos. Em 2023, essas restituições totalizaram \$ 673 milhões e estão incluídas nos valores totais informados acima.



América do Sul

Nosso negócio

Atuamos na América do Sul há mais de 80 anos; nossas principais operações estão localizadas no Brasil. Na região, produzimos minério de ferro e metais básicos, predominantemente cobre e níquel.

As operações da Vale no Brasil se beneficiam de infraestrutura logística pré-existente, originalmente construída para transportar minério de ferro. Também atuamos na exploração de novas minas no Brasil, Peru e Chile.

Nossas principais operações na América do Sul são:

Soluções de Minério de Ferro

✓ Minas a céu aberto

3 sistemas no Brasil:

✓ **Sistema Norte:** sistema totalmente integrado localizado em Carajás, Estado do Pará. Composto por três complexos minerários, uma ferrovia e um terminal marítimo.

✓ **Sistema Sudeste:** outro sistema totalmente integrado localizado no Quadrilátero Ferrífero, Estado de Minas Gerais. Composto por três complexos minerários, uma ferrovia, um terminal marítimo e um porto.

✓ **Sistema Sul:** também localizado no Quadrilátero Ferrífero, Estado de Minas Gerais, esse sistema é composto por dois complexos minerários e dois terminais marítimos.

✓ **Fábricas de pelotização:** Localizadas no Espírito Santo e Maranhão. O processo de pelotização agrega minério de ferro e outros elementos para formar pelotas, que são fonte do óxido de ferro durante o processo de fabricação do aço.

✓ **Planta de briquetes:** Uma planta no Espírito Santo. O briquete é um produto inovador e pode reduzir emissões de CO₂ em até 10% na produção de aço.

Metais de Transição Energética

✓ **Pará:** Operações de níquel em Onça Puma.

✓ **Pará:** Concentrado de cobre em Sossego e Salobo, onde temos a maior mina de cobre do Brasil.

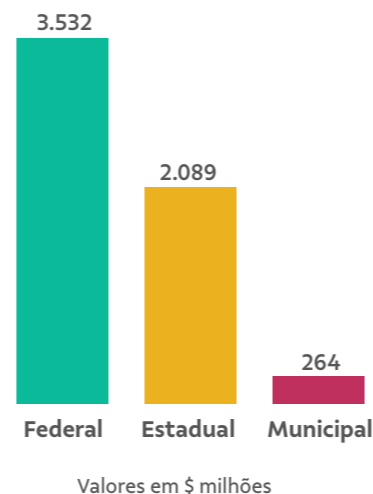


Visão tributária

Em 2023, a Vale pagou \$ 5,9 bilhões em tributos na América do Sul. Aproximadamente 99,9% desse total foi pago ao Brasil, onde contamos com aproximadamente de 89% de nossa força de trabalho total global.

Tributos sobre a renda	\$ 1.762 milhões
Tributos sobre folha	\$ 760 milhões
Tributos sobre mineração	\$ 1.276 milhões
Tributos sobre produtos e serviços ⁸	\$ 1.995 milhões
Outros Tributos ⁹	\$ 92 milhões
Total de tributos	\$ 5.885 milhões
Contribuição Econômica¹⁰	\$ 27.225 milhões
Força de trabalho	208.265

Esfera governamental



Na América do Sul, a maior parte dos pagamentos de tributos realizados pela Vale são relacionados ao Brasil, onde a alíquota dos tributos sobre a renda é de 34%, e são aplicados tributos específicos sobre a mineração (CFEM) e tributos estaduais e municipais sobre a fiscalização de recursos minerais.

No Brasil, as empresas de mineração estão sujeitas a **tributos, royalties e outras taxas específicas** em relação à exploração dos recursos minerais nacionais.

Os pagamentos incluem:

✔ *Royalties* sobre a mineração – Compensação Financeira pela Exploração de Recursos Minerais (“CFEM”). Essa forma de *royalty* é calculada por meio de alíquotas que variam de 1% a 3,5% e os pagamentos são feitos à Agência Nacional de Mineração, que é responsável pela distribuição

dos recursos aos estados e municípios, de acordo com as localidades afetadas e onde ocorre a atividade minerária.¹¹

✔ Tributos estaduais e municipais sobre a fiscalização de recursos minerais. Diversos estados¹² e municípios¹³ brasileiros instituíram a TFRM, que atualmente é tributada mensalmente a valores que variam entre R\$ 5,28 e R\$ 13,73 por tonelada métrica de minerais produzidos ou transferidos do estado.

Para tributos sobre mineração no Brasil, pagamos uma alíquota média de **5,54%**. Em 2023, isso equivale a **\$ 1.275 milhões** pagos às autoridades fiscais brasileiras.

Cobre	\$ 48 milhões
Minério de ferro	\$ 1.224 milhões
Outros	\$ 3 milhões

⁸ Cerca de 53% (\$ 1.051 milhões) foram liquidados por meio de créditos.

⁹ A maior parte desses pagamentos – \$ 77 milhões – é resultado de imposto de renda retido na fonte sobre juros sobre capital próprio e distribuições de debêntures feitas pela Vale em 2023. Mais detalhes sobre a aplicação de juros sobre capital próprio e debêntures podem ser encontrados no relatório [20-F da Vale](#).

¹⁰ Conforme GRI 201-1, contido no [Relato Integrado](#).

¹¹ Por previsão constitucional, nem todas refletidas nas leis infraconstitucionais, esse *royalty* deve ser calculado sobre: (i) receitas líquidas, quando os recursos minerais são objeto de venda, sendo aplicáveis regras de preços de transferência à venda para partes relacionadas; ou (ii) custos de mineração, quando os recursos minerais estão sujeitos a consumo interno. A Vale segue rigorosamente todas as normas constitucionais relativas ao assunto.

¹² Incluindo Minas Gerais e Pará.

¹³ Consideramos que existem argumentos sólidos para contestar as taxas de fiscalização de recursos minerais impostas pelos municípios.



Photo: Vale Cultural Institute

Além dos tributos

Além da nossa contribuição econômica, por meio de empregos gerados para as economias da América do Sul e brasileira, também apoiamos diversas iniciativas de transformação social que ultrapassam a tradicional cadeia de valor da mineração.

Um dos projetos apoiados pela Vale é a Rede Mulheres do Maranhão, formada por mais de 200 mulheres empreendedoras. A rede foi criada para apoiar as chamadas 'bandequeiras' - mulheres que vendem refeições pelas janelas dos trens de passageiros da Estrada de Ferro Carajás (EFC), hoje é uma cooperativa formada por 15 empresas sociais e quatro grupos de quebradeiras de coco em oito municípios ao longo da ferrovia, que encontraram no trabalho coletivo sua fonte de renda.

Em fevereiro de 2023, em Manaus, ficamos orgulhosos de ver o projeto reconhecido como um dos seis vencedores do Prêmio Terra Unida Amazônia por sua contribuição à inclusão social e à preservação das florestas. A iniciativa Rede de Mulheres do Maranhão foi reconhecida pelo seu papel na promoção da inclusão social e econômica por meio do empoderamento feminino para o empreendedorismo, tudo baseado em práticas sustentáveis.

Além disso, essa ação coletiva desempenha um papel crucial na aproximação e preservação do patrimônio cultural da região. Orientada por uma visão ampla de sustentabilidade, a Vale também investe em iniciativas que visam entregar um legado positivo nas áreas de cultura,

defesa dos direitos dos idosos, crianças e adolescentes, saúde e esporte. Por meio de leis de incentivo federais, a Vale apoia iniciativas que fortalecem políticas públicas, cumprindo nosso compromisso de contribuir positivamente para a sociedade.

Desde 2018, a Vale é considerada a maior patrocinadora de iniciativas sociais e esportivas do Brasil. Nosso patrocínio a essas iniciativas¹⁴ totalizaram \$ 97,9 milhões em 2023, que abrange 321 projetos e 117 fundos beneficiados.

¹⁴ Iniciativas sociais previstas em diferentes Leis de Incentivo Federais.

América do Norte

Nosso negócio

As principais atividades da Vale na América do Norte ocorrem no Canadá, onde realizamos operações há muitos anos. Temos três operações distintas e também um projeto estratégico no país. Em Ontário, operamos cinco minas, uma usina, uma instalação de processamento e uma refinaria em Sudbury, bem como uma refinaria em Port Colborne. Em Manitoba, operamos uma mina e uma usina em Thompson, localizada no centro da Região Boreal Norte. Em Newfoundland e Labrador, o concentrado de níquel da mina remota fly-in e fly-out de Voisey's Bay é enviado para nossa moderna planta de processamento de Long Harbor.

O principal resultado dessas operações são produtos de metais básicos de alta qualidade e baixo teor de carbono. A Vale é a maior produtora de níquel do Canadá, um metal versátil conhecido por seu uso em aplicações especializadas, como baterias e revestimentos metálicos. Nossas operações no Canadá também produzem cobre, cobalto, ouro, prata, metais do grupo da platina e outros metais preciosos. O negócio global de Metais Básicos da Vale está sediado em Toronto. Além disso, temos um escritório de vendas e marketing nos EUA.

Mais recentemente, em Quebec, a Vale assinou um acordo com a General Motors (GM) para fornecer sulfato de níquel para baterias em uma fábrica a ser construída em Bécancour, Quebec. A Vale fornecerá o equivalente a 25 mil toneladas métricas por ano de níquel contido, para uso nos cátodos

das baterias Ultium da GM, que alimentarão os veículos elétricos da GM. A quantidade de níquel contido é suficiente para fornecer aproximadamente 300.000 veículos elétricos (VEs) anualmente.

Em 2023, a Vale empregava mais de 6.700 pessoas na América do Norte, a maioria residindo nas comunidades onde nossas operações de mineração e processamento estão localizadas.

Visão tributária

No Canadá, a redução do tributo sobre a renda que pagamos, comparado a 2022, é resultado de um investimento significativo de capital nas nossas operações que, ao longo do tempo, pode ser deduzido no cálculo das nossas obrigações fiscais. Além disso, recebemos restituições de imposto de renda decorrentes de litígios fiscais bem-sucedidos de anos anteriores e restituições de tributos sobre dividendos reembolsáveis de anos anteriores. Além disso, frequentemente recebemos restituições de tributos indiretos sobre produtos e serviços no Canadá. Isto ocorre porque pagamos tributos sobre valor agregado nas compras de nossos fornecedores canadenses, enquanto as mercadorias que exportamos do Canadá estão sujeitas a um tributo sobre valor agregado com alíquota zero.

Além dos tributos

A Vale se orgulha em atuar no Canadá. Assumimos a responsabilidade de apoiar titulares de direitos, organizações, grupos e projetos indígenas e aborígenes que tornem este país um lugar sustentável para viver, aprender e trabalhar. Em esfera nacional, a Vale apoia programas que beneficiam os canadenses

Tributos sobre a renda	\$ (3) milhões
Tributos sobre folha	\$ 281 milhões
Taxes on mining	\$ 2 milhões
Tributos sobre produtos e serviço	\$ (273) milhões
Outros Tributos	\$ 26 milhões
Total de tributos	\$ 33 milhões
Contribuição Econômica	\$ 3.801 milhões
Força de Trabalho	8.759

em todo o país e que se alinham aos nossos valores e objetivos. Estamos empenhados em construir parcerias fortes e estratégicas com organizações que compreendam e nos ajudem a promover os nossos objetivos de investimento corporativo e comunitário. Nos orgulhamos em apoiar diversas iniciativas nacionais e locais, que incluem:

Nossa parceria com a Universidade de Toronto para acelerar soluções de mineração sustentável

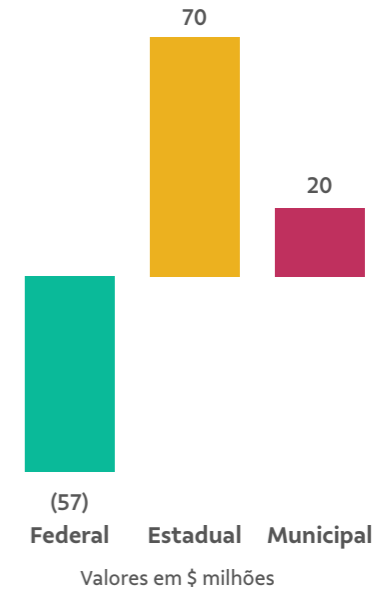
A Vale está colaborando com a Universidade de Toronto em uma parceria inédita para potencializar soluções de mineração sustentáveis e promover competências e talentos canadenses. Esta parceria constrói comunidades resilientes e acelera a próxima geração de projetos sustentáveis de minerais críticos. Com base na Estratégia de Minerais Críticos do Canadá, a Vale contribui com recursos para a Universidade, com foco na descarbonização e na economia de

transição energética. A parceria plurianual inclui projetos de pesquisa patrocinados, treinamento, desenvolvimento profissional e mecanismos de envolvimento comunitário. Através desta nova parceria, e indo além das nossas tradicionais contribuições fiscais e econômicas, mantemos o Canadá na vanguarda da inovação e reforçamos ainda mais a nossa posição como um fornecedor global confiável de minerais críticos de origem sustentável.

Foco nas Relações Indígenas

A Vale mantém relacionamentos com diversas comunidades indígenas onde atuamos em todo o Canadá. Em Labrador, temos uma relação de colaboração com a Nação Innu e o Governo Nunatsiavut, em cujas terras está localizado o complexo Voisey's Bay. Os nossos Acordos de Impactos e Benefícios (IBAs) com o Governo de Nunatsiavut e a Nação Innu estão em vigor há mais de 20 anos e guiam o nosso trabalho.

Esfera governamental



O treinamento de conscientização cultural é obrigatório em Voisey's Bay, e incorporamos conhecimentos tradicionais na gestão e monitoramento contínuos de nossos programas ambientais.

Em Ontário, a Vale possui vários acordos em vigor com comunidades indígenas na Bacia de Sudbury, alguns deles atualmente sendo renegociados para obter melhores benefícios. No sul de Ontário, a Vale está trabalhando para desenvolver relacionamentos com comunidades indígenas localizadas próximas às nossas operações em Port Colborne.

Em Manitoba, a Vale está trabalhando para crescer e desenvolver relacionamentos com comunidades indígenas próximas às operações em Manitoba.

Em Quebec, estão em andamento conversas com a comunidade Wabanaki, no tradicional território Wôlinak.

Europa e Oriente Médio

Nosso negócio

Nossas operações na Europa se concentram principalmente no Reino Unido, onde operamos uma refinaria de níquel em Clydach. Nossa refinaria produz níquel refinado na forma de pó e pelotas, proveniente do óxido de níquel produzido pelas filiais da Vale. Os produtos de níquel resultantes são da mais alta pureza, atingindo 99,9%. A pureza dos pós e das pelotas de níquel da Vale torna nossos produtos ideais para aplicações especializadas, como ligas com alto teor de níquel, bem como aplicações em revestimento e aço inoxidável. Além disso, os produtos premium de níquel refinados em Clydach atenderão a indústria de automóveis elétricos, fornecendo um exemplo claro de como os nossos produtos estão apoiando a transição energética. Também temos escritórios corporativos em outras partes do Reino Unido, bem como na Suíça e na Holanda.

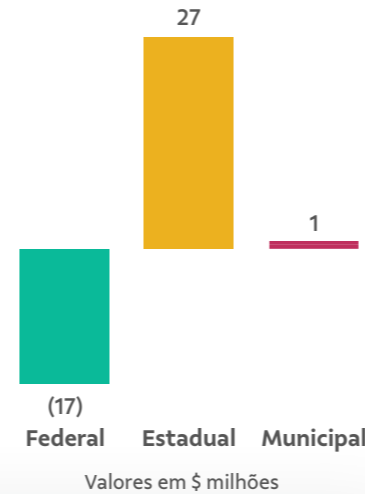
No Oriente Médio, temos nossas principais operações em Omã, com capacidade para produzir mais de 9 milhões de toneladas métricas de pelotas de minério de ferro por ano. Omã tem uma localização estratégica, pois está geograficamente próximo da Europa, da Ásia e da África, e o seu porto de águas profundas pode acomodar os nossos amplos navios. Como resultado, temos capacidade para movimentar 40 milhões de toneladas de minério de ferro e pelotas por ano. Nossa planta de pelotização em Sohar possui soluções ambientais inovadoras, envolvendo medidas de controle e monitoramento. Só em 2023, investimos mais de \$ 1 milhão em projetos ambientais.

Visão tributária

Em 2023, pagamos tributos sobre a renda, tributos sobre folha e outros tributos na região da Europa e do Oriente Médio. A maior parte dos reembolsos dos tributos sobre produtos e serviços foi recebida no Reino Unido, pois pagamos tributos sobre valor agregado nas compras de nossos fornecedores. Enquanto isso, as mercadorias que exportamos são tributadas com um imposto de valor agregado a alíquota zero.

Tributos sobre a renda	\$ 48 milhões
Tributos sobre folha	\$ 15 milhões
Tributos sobre mineração	-
Tributos sobre produtos e serviços	\$ (63) milhões
Outros tributos	\$ 11 milhões
Total de tributos	\$ 11 milhões
Contribuição econômica	\$ 5.290 milhões
Força de trabalho	2.078

Esfera governamental



Além dos tributos

Ao longo dos anos, temos buscado oportunidades que não só contribuam para o nosso próprio crescimento, mas também criam um impacto positivo nas comunidades locais. Nossos esforços são abrangentes e focados na geração de oportunidades de emprego, no desenvolvimento de talentos locais, na promoção da diversificação econômica e no fortalecimento das cadeias de abastecimento das localidades.

Nesta região, nossos esforços incluem o seguinte:

Circuito Fechado de Água de Resfriamento (Reino Unido)

Além dos £4 milhões investidos em 2022, investimos, em 2023, £1 milhão em um projeto para desenvolver um Circuito Fechado de Água de Resfriamento. O sistema recircula as águas residuais tratadas da nossa Estação de Efluentes para todas as outras áreas da refinaria. Isto, por sua vez, reduz o consumo de mais de 4 bilhões de litros de água todos os anos. Este é mais um exemplo de onde combinamos os nossos investimentos em soluções sustentáveis com as nossas capacidades técnicas para desenvolver uma cadeia de valor de mineração adequada para o futuro.

Nossos projetos sociais sustentáveis em Omã

Ao longo de 2023, a Vale em Omã conseguiu impactar positivamente as comunidades do entorno e criar um forte relacionamento

com os *stakeholders*. Desenhamos um programa Escolar enriquecedor para desenvolver o ciclo educativo dos alunos, disponibilizando novos dispositivos educacionais e realizando sessões de conscientização sobre a cadeia produtiva e os produtos Vale. Conseguimos apoiar 15 escolas locais no programa. Além disso, temos um conjunto de iniciativas de apoio à associação hospitalar e de deficientes, colaborando e desenvolvendo a plataforma socioeconômica da área. Criamos ainda a primeira via de bem-estar na cidade onde a Vale atua para que a comunidade possa praticar a caminhada esportiva em um local seguro. Também fornecemos aos pescadores da região caixas para peixes e guinchos que podem ajudar cerca de 50 famílias a obter com mais facilidade o alimento diário e a promoção da saúde e da higiene.

A Vale acredita em talentos locais com 76% de Omanização em 2023, onde 80% dos cargos de Liderança Sênior são ocupados por Omanis que cresceram em nossas operações desde 2009. A empresa tem engajado esses jovens talentos em programas de desenvolvimento de carreira (Liderança e Técnico) por meio de missões internacionais e programas de troca de conhecimento nas unidades da Vale e de seus clientes ao redor do mundo. Durante 2023, a Vale nomeou o CEO de Omã que ingressou na empresa em 2010 como estagiário, exemplificando como a empresa acredita nos talentos locais.

Ásia-Pacífico

Nosso negócio

As nossas principais atividades na região Ásia-Pacífico estão concentradas na Indonésia, no Japão e na Malásia. Estamos presentes também na China, Austrália e Singapura.

Na Indonésia, estamos presentes principalmente através da nossa participação na PT Vale Indonesia TBK (PTVI), que foi de 43,79% em 2023, produzindo mate de níquel. A Vale tem uma história relevante na Indonésia, onde estamos comprometidos em gerar valor para os recursos minerais da Indonésia, operando uma mina de níquel integrada, conduzindo nossos negócios por meio de práticas de mineração responsáveis e sustentáveis no país, de uma forma que tenha tido um impacto positivo no ambiente e sociedade.

Em Matsusaka, Japão, a Vale Base Metals possui uma das maiores refinarias de níquel, com capacidade de produção anual de 66 mil toneladas. Após expansões em 1997 e 2014, se tornou um dos maiores produtores de sinter de óxido de níquel na Ásia.

Na Malásia, temos o Terminal Marítimo Teluk Rubiah que permite uma melhor conexão das nossas minas de minério de ferro no Brasil aos nossos mercados na Ásia. Inaugurado em 2014, nosso terminal é o maior investimento estrangeiro direto no estado de Perak. Ele reduz o prazo de transporte de minério de ferro em cerca

de 25 dias e foi projetado para movimentar com segurança até 25 milhões de toneladas de minério de ferro anualmente. A instalação compreende um píer de águas profundas, capaz de abrigar o Valemax, um dos maiores e mais eficientes navios de carga do mundo. O uso do Valemax nos permite reduzir as emissões de gases de efeito estufa provenientes do nosso embarque de minério para a Ásia, já que diferentes tipos de minério de ferro podem ser customizados de acordo com as necessidades das siderúrgicas regionais.

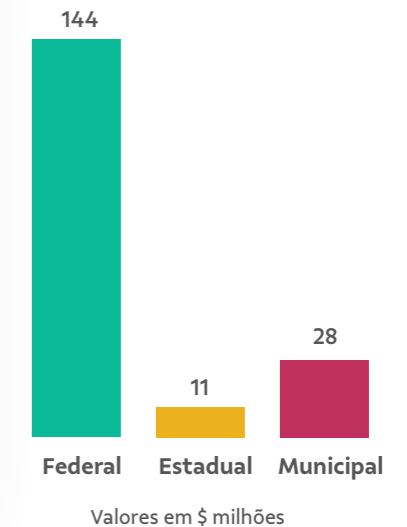
Visão tributária

Através das nossas operações na Ásia-Pacífico, em 2023, pagamos \$ 183 milhões em tributos, entre tributos sobre a renda, tributos sobre mineração, tributos sobre folha, tributos sobre produtos e serviços e outros tributos.

Nossa principal contribuição tributária ocorre na Indonésia, onde as receitas de mate de níquel estão sujeitas a *royalties* de mineração e a alíquota varia de acordo com os preços do níquel na London Metal Exchange e pode ser de 2% a 3%.

Tributos sobre a renda	\$ 111 milhões
Tributos sobre folha	\$ 41 milhões
Tributos sobre mineração	\$ 34 milhões
Tributos sobre produtos e serviços	\$ (49) milhões
Outros tributos	\$ 46 milhões
Total de tributos	\$ 183 milhões
Contribuição Econômica	\$ 1.748 milhões
Força de Trabalho	15.464

Esfera governamental



Além dos tributos

Em todas as nossas jurisdições da região Ásia-Pacífico, estamos empenhados em contribuir para a proteção dos recursos naturais e do meio ambiente e em gerar um impacto social sustentável mais amplo para as nossas comunidades. Na região, investimos no desenvolvimento local seja através da contratação de talentos e fornecedores locais, seja através de projetos para melhorar de forma sustentável a comunidade que nos rodeia. Alguns exemplos de nossas iniciativas incluem:

Conservação da terra (Indonésia)

Reconhecemos que nossas atividades têm o potencial de causar impactos ambientais significativos. A conservação da terra e a preservação da natureza são fundamentais para as operações da PTVI, com o objetivo de produzir um impacto positivo. A empresa opera um plano de mineração integrado, onde planeja o eventual fechamento da mina ao mesmo tempo em que opera – alocando 22% de seu orçamento para a etapa pré-operacional e conservação, 53% para processos de mineração responsáveis e 25% para atividades pós-mineração, incluindo reabilitação. A área total de concessão da PTVI é de 118.017 Ha. Em dezembro de 2023, a PTVI havia desmatado 5.668 Ha de terras dentro dos limites do Contrato de Trabalho

(CoW), dos quais 3.704 Ha foram recuperados. A área aberta restante de 1.964 Ha é uma área de mineração ativa ou ocupada por infraestruturas de mineração.

Além da sua concessão demarcada, a PTVI reflorestou cerca de 10.000 hectares em uma área de bacia hidrográfica transfronteiriça em 13 distritos em Sulawesi do Sul, bem como 435 hectares adicionais de terra em três distritos em Java Ocidental. Em dezembro de 2023, a PTVI plantou 4,47 milhões de árvores em áreas recuperadas, das quais mais de 2,7 milhões são nativas da área, sendo mais de 180.000 endêmicas, incluindo 80.000 árvores de ébano, se tornando a maior ação de conservação de ébano na Indonésia. As árvores restantes são plantas pioneiras, que preparam o terreno para o crescimento de outras espécies, representando uma prática de reflorestamento reconhecida. Os esforços de reflorestamento da PTVI são apoiados por um Viveiro integrado com capacidade para 750 mil mudas por ano. A PTVI também está trabalhando com o Ministério do Meio Ambiente e Florestas (MoEF) para construir Centros de Viveiros para apoiar a preservação da terra em torno de projetos de desenvolvimento no Centro e Sudoeste de Sulawesi: o Viveiro IGP Morowali terá capacidade para 1 milhão de mudas por ano, enquanto o IGP Pomalaa Viveiro terá capacidade para 10 milhões de mudas por ano.

Exemplos de nossas iniciativas na Malásia

Em 2023, lançamos um plano de três anos de \$ 4 milhões para promover o desenvolvimento social em Manjung. O “Plano de Desenvolvimento Comunitário 2.0”, que será implementado em fases até o final de 2025, visa promover e reforçar a nossa parceria com a sociedade civil, ONGs e entidades governamentais. Através dele, iremos proporcionar valor sustentável à comunidade local em áreas como a educação, o desenvolvimento cultural, o turismo sustentável, o rejuvenescimento urbano e a segurança alimentar.

Lançamos ainda um programa de bolsas integrais de \$ 1 milhão para oferecer oportunidades aos melhores alunos de Manjung estudarem em uma universidade global de ponta. Após a conclusão dos estudos, esses alunos serão considerados para contratação na Vale, demonstrando mais uma vez como nosso compromisso com a promoção social complementa nossas contribuições tributárias para os locais onde atuamos.

A Vale fez avanços significativos na elevação e no desenvolvimento de um conjunto forte de talentos locais para administrar nossas operações e negócios na Malásia desde uma década atrás. Hoje, 94,8% dos empregados efetivos/diretos da Vale no país são malaios.





Foto: Nilmar Lage

Reconciliações financeiras

4

A despesa com imposto de renda registrada em nossas Demonstrações Financeiras reflete o impacto em nossa posição econômica no final do exercício, de acordo com o resultado apurado pela Vale. Destina-se a fornecer uma indicação do valor do tributo que esperamos pagar pelas atividades realizadas durante aquele exercício, para que seja possível avaliar o impacto que o tributo poderá ter na nossa posição financeira.

Neste relatório, apresentamos o tributo sobre a renda pago durante o exercício pelo regime de caixa, que geralmente não corresponde ao valor da despesa de imposto de renda divulgado nas Demonstrações Financeiras por diversos motivos, conforme demonstrado no gráfico. A título de exemplo, o tributo sobre a renda pago durante este exercício financeiro pode incluir pagamentos relativos a atividades num exercício financeiro anterior, mas pode excluir pagamentos finais relacionados a atividades desse exercício financeiro, mas que ocorram após o final do exercício financeiro.

Alíquota efetiva

A legislação tributária brasileira exige a tributação da renda em bases universais (incluindo lucros gerados por suas controladas estrangeiras, de acordo com as regras de CFC (“Controlled Foreign Corporation” – ou em português, Tributação em Bases Universais), e, portanto, o valor devido a título de tributos sobre a renda da Vale é calculado aplicando a alíquota nominal no Brasil no final do ano calendário. O montante de tributos sobre a renda apresentado em nossas demonstrações

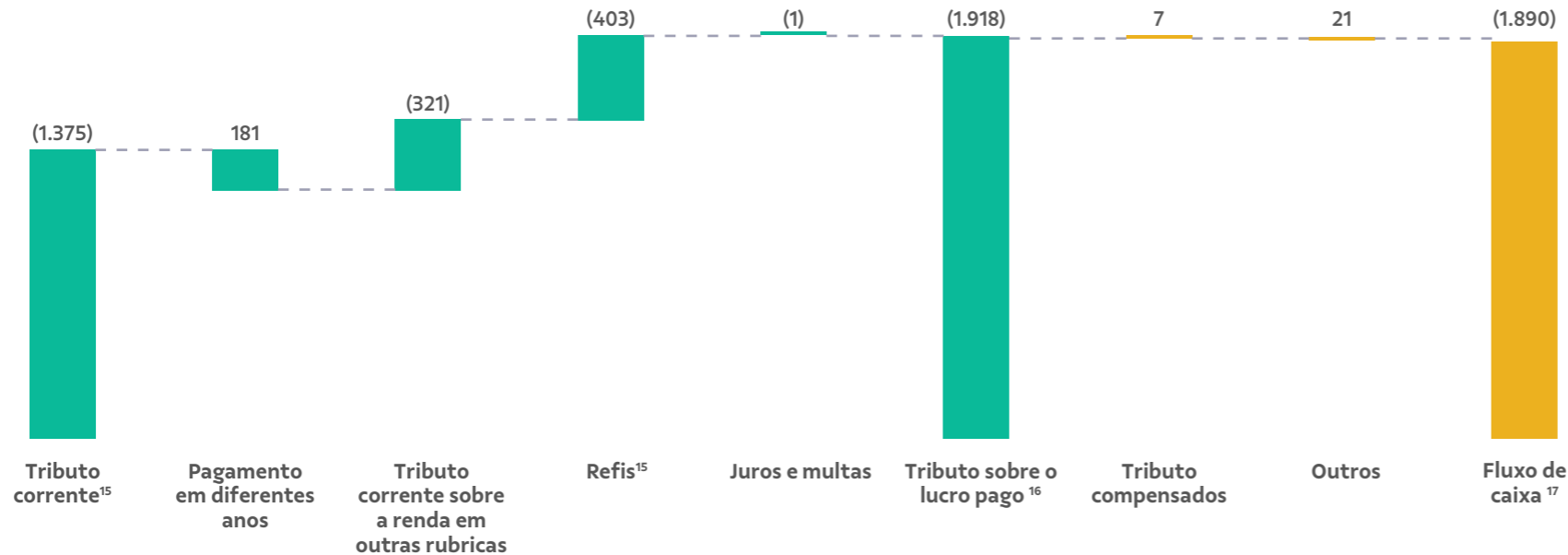
financeiras consolidadas é calculado aplicando a diferença entre a alíquota do tributo sobre a renda e a alíquota local do tributo sobre a renda de cada jurisdição onde nossas controladas operam e geram rendimentos tributáveis.

Em nossas demonstrações financeiras consolidadas, registramos uma despesa líquida de imposto de renda de \$ 3.046 milhões, em comparação com uma despesa líquida de imposto de renda de \$ 2.971 milhões em 2022. Nossa alíquota efetiva difere de nossa alíquota nominal de 34%, principalmente em decorrência à reversão

de imposto de renda no valor de \$ 1.078 milhões, relacionado à Fundação Renova, e aos incentivos fiscais aplicáveis às nossas operações de minério de ferro, cobre e níquel nas regiões Norte e Nordeste do Brasil (impacto de \$ 1.071 milhões), resultando em uma alíquota efetiva de 27,3%. A reconciliação da alíquota nominal para nossa alíquota efetiva está demonstrada na [Demonstração Financeira](#) da Vale, nota 8.

Adicionalmente, se excluirmos os itens excepcionais: (i) adição de prejuízo fiscal (impacto de \$ 409 milhões), e (ii) reversão de imposto de renda relacionado à Fundação Renova (impacto de US\$ 1.078 milhões), nossa alíquota efetiva ajustada foi de 21,7%.

Conciliação do tributo sobre a renda e fluxo de caixa



¹⁵ De acordo com as Demonstrações Financeiras da Vale

¹⁶ De acordo com este relatório de transparência fiscal

¹⁷ De acordo com o fluxo de caixa da Vale nas Demonstrações Financeira

¹⁸ Para maiores detalhes sobre nossos incentivos fiscais, veja a seção [Incentivos Fiscais](#) desse relatório.



Foto: Gabriel Rangel Lordello Souza

Nossa abordagem fiscal

5

Nossa abordagem fiscal

Reconhecemos que a mineração é essencial para o crescimento e desenvolvimento econômico e que só podemos servir a sociedade gerando prosperidade para todos e cuidando do planeta. A Vale acredita que demonstrar responsabilidade em questões tributárias e de investimentos é fundamental para cumprir nosso propósito. É com este espírito, e alinhados com o nosso propósito, que abordamos os tributos e os investimentos que fazemos.

Na nossa organização, a função tributária é liderada pelo Vice-Presidente de Finanças e Relações com Investidores, responsável por este relatório e que faz parte do Comitê Executivo da Vale, que revisa e supervisiona os assuntos fiscais da Empresa.

Como parte do nosso compromisso contínuo com práticas fiscais transparentes e responsáveis, publicamos a nossa Política de Conformidade Fiscal em 2023. Este documento, aprovado pelo Comitê Executivo da Vale, busca proporcionar aos nossos *stakeholders* um entendimento mais claro de nossa política tributária e como ela se alinha ao nosso

propósito. A publicação deste documento também reflete um passo importante no sentido de promover a transparência e a responsabilização em torno de questões relacionadas aos tributos e reafirma a nossa dedicação a estas normas. Para mais informações sobre a [Política de Conformidade Fiscal](#) da Vale, consulte o link.

Conforme indicado na nossa Política de Conformidade Fiscal, a nossa abordagem tributária é baseada nos seguintes cinco princípios:

Transparência	Ser transparente quanto aos tributos e <i>royalties</i> que pagamos é uma forma de demonstrar como contribuimos para as economias das jurisdições e comunidades onde atuamos. Ao adotarmos uma abordagem transparente, pretendemos fomentar a confiança dos nossos <i>stakeholders</i> locais, nacionais e internacionais.
Criação de valor a longo prazo	Nosso objetivo é criar valor de longo prazo para todos os <i>stakeholders</i> envolvidos em nossas atividades comerciais. O investimento nas nossas minas é muitas vezes um compromisso de várias décadas para com uma comunidade e, quando podemos compartilhar valor, criamos um negócio sustentável mais sólido.
Gestão e controle de riscos	Em todos os aspectos do nosso negócio, trabalhamos para proporcionar segurança e gerenciar riscos. Em termos fiscais, isto significa que temos estruturas eficazes para identificar, monitorar, controlar e gerir os nossos riscos tributários, em conformidade com a nossa Política Interna de Gestão de Riscos ¹⁹ .
Excelência em <i>compliance</i>	Respeitamos as leis fiscais locais aplicáveis e cumprimos as obrigações tributárias em todas as jurisdições onde atuamos.
Relacionamento proativo e aberto com autoridades fiscais e <i>stakeholders</i>	Procuramos desenvolver relações abertas e colaborativas com as autoridades fiscais, atuando com integridade nas jurisdições em que operamos. Nos engajamos em discussões proativas em relação a questões tributárias, operações comerciais e investimentos.

¹⁹ As diretrizes e orientações para a estratégia de gestão de riscos corporativos estão definidas na [Política de Gestão de Riscos](#) da Vale.

Nossos princípios na prática

Os exemplos a seguir destacam como nossos princípios tributários estão incorporados nas operações diárias da Vale e como promovemos uma abordagem responsável em questões tributárias e de investimento.

Transparência – Alinhamento com as novas regras de transparência da Suíça

Como uma Empresa com presença global, podemos estar sujeitos a novos requisitos de transparência aplicados internacionalmente. Estas alterações nos requisitos regulatórios internacionais são monitoradas de perto pela nossa equipe tributária, que assume um papel proativo no nosso compromisso de cumprir e exceder os padrões em desenvolvimento. Esse compromisso vai além do cumprimento das obrigações de *compliance* e faz

parte da dedicação da Vale em manter nossos *stakeholders* bem informados.

A Suíça alterou o Código de Obrigações Suíço, introduzindo uma nova obrigação de transparência para as empresas qualificadas no setor extrativo, que passaram a ter de reportar os pagamentos efetuados aos governos, com efeitos a partir do exercício financeiro de 2022. Nossa equipe acompanhou essa alteração legislativa, o que permitiu a publicação do primeiro relatório em 2023, refletindo o nosso compromisso de estar à frente das mudanças regulatórias e legislativas.

Para obter mais detalhes sobre este relatório, [acesse](#).

Este relatório representa mais um dos compromissos de transparência da Vale em relação à divulgação de nossos pagamentos aos governos, juntamente com outros relatórios, como a EITI e os regulamentos canadenses do ESTMA.

Criação de valor a longo prazo – Acelerar o crescimento do negócio de metais de transição energética

A realização de projetos focados na sustentabilidade proporciona à Vale oportunidades de criação de valor de longo prazo para a sociedade. Nossa equipe tributária capacita e estabelece parcerias com o negócio em geral para criar valor, fornecendo suporte tributário contínuo, impulsionando o sucesso a longo prazo das nossas iniciativas.

Durante 2023, a Vale tomou uma série de ações estratégicas para posicionar seu negócio de metais de transição energética como um fornecedor de metais críticos. Com o nosso portfólio de alta qualidade, estamos em uma posição única para atender a crescente demanda de metais verdes, essenciais para a transição energética global, ao mesmo tempo que continuamos comprometidos com fortes práticas sociais e ambientais e praticando a mineração sustentável.

Nossa equipe tributária desempenhou um papel fundamental no projeto, contribuindo para a implementação do novo modelo operacional e garantindo a preparação para a entrada de um potencial investidor, monitorando as implicações tributárias nas jurisdições envolvidas, tudo em tempo para garantir a implementação do projeto, fornecendo suporte próximo à equipe de desenvolvimento de uma forma abrangente e significativa.

A Vale Base Metals está singularmente posicionada como a maior produtora integrada de níquel da América do Norte e entre os

maiores negócios de cobre do mundo, com escala, recursos e capital para fornecer minerais críticos essenciais para as elevadas tendências globais de descarbonização e eletrificação. A Empresa garantiu acordos para fornecer níquel de baixo carbono e alta pureza com a assistência de nossa equipe tributária para grandes montadoras e está estrategicamente focada na expansão da vida útil das minas e no desenvolvimento de projetos de crescimento em todo o portfólio.

Excelência em Compliance

Como uma Empresa com presença global, estamos sujeitos a inúmeras obrigações legais de prestação de informações. O profundo conhecimento da tributação local e internacional entre os nossos profissionais especializados e o estabelecimento de processos consistentes, oportunos e eficientes pela nossa equipe tributária nos permitiram cumprir nossos requisitos de *compliance* em esfera local, nacional, regional e global. O cumprimento da legislação tributária promove a transparência, a imparcialidade e a equidade na distribuição da carga fiscal pela sociedade.

Nos concentramos na qualidade e no controle no que diz respeito às nossas obrigações tributárias e temos processos internos que acompanham como cumprimos os procedimentos de entregas de declaração e *compliance*.

Ao aderir aos nossos princípios de *compliance*, contribuimos com os orçamentos fiscais do governo e, assim, apoiamos os serviços públicos e as infraestruturas, desempenhando um papel crucial na construção de uma sociedade sustentável e próspera para todos.

Através de um sólido sistema interno, monitoramos o cumprimento das obrigações tributárias em todas as nossas jurisdições, para garantir que todos os pagamentos de tributos sejam efetuados tempestivamente e as obrigações entregues de acordo com os prazos locais.

Em 2023, fizemos o monitoramento de 281 obrigações nas jurisdições em que atuamos.

Novas regras brasileiras de preços de transferência

Participamos de vários grupos de trabalho relacionados a tributos, o que contribui para a criação de diretivas, aumenta a compreensão das complexidades técnicas e digitais enfrentadas tanto pelas Empresas como as autoridades fiscais, além de agilizar os procedimentos de *compliance*.

Em 2023, visando o alinhamento às diretrizes da OCDE, as autoridades fiscais brasileiras implementaram novas regras de Preços de Transferência. Após a publicação desta nova legislação, a equipe tributária da Vale iniciou um grupo de trabalho para garantir a aderência a nova legislação antes de sua implementação no início de 2024.

Como exemplo, avaliamos a necessidade de coleta, preparação e validação de dados de preços de transferência que atualmente não são registrados no formato especificado para envio à RFB (Receita Federal do Brasil), como o “Registro de Transações com *Commodities*” apresentado às autoridades a cada dez dias, a partir de janeiro de 2024.

Relacionamento proativo e aberto – Diálogo regular com a Canada Revenue Agency (CRA)

Acreditamos em um diálogo transparente com as autoridades fiscais e os nossos *stakeholders* em geral, que vai além das nossas responsabilidades tributárias tradicionais. Nossos profissionais em matéria tributária colaboram ativamente com as partes envolvidas através da participação em vários fóruns e iniciativas, agindo no melhor interesse da nossa Empresa, interagindo com a indústria em geral e com as sociedades onde atuamos. Nestes fóruns, expressamos o que acreditamos ser justo, alinhado com as nossas práticas fiscais responsáveis e com o objetivo de contribuir para um maior impacto positivo.

Por exemplo, em relação às nossas operações canadenses de metais básicos, realizamos intercâmbios trimestrais com a equipe de Toronto da CRA para discutir as atividades atuais, em geral centradas nas atualizações do status da auditoria. Adicionalmente, em 2023, iniciamos discussões com o Diretor Geral da CRA para estabelecer uma relação de colaboração mais forte que busque tornar os processos de *compliance* e auditoria fiscal mais eficientes tanto para a Vale quanto para as autoridades fiscais.

A Vale tem o compromisso de agir com integridade e transparência; ouvir ao lidar com parceiros é um comportamento-chave da nossa Empresa, que também

está incorporado à nossa atuação tributária. Nosso Código de Conduta descreve os princípios fundamentais que norteiam a conduta profissional de todos que trabalham para a Vale ou agem em nosso nome.

Qualquer pessoa, dentro ou fora da Vale, que queira denunciar um caso, ou uma suspeita de desvio de conduta ética, pode utilizar o [Canal de Denúncias](#) da Vale. O canal é uma ferramenta exclusiva para esse fim, estruturado para assegurar confidencialidade absoluta, proteger o anonimato do denunciante e preservar as informações para que ocorra uma investigação justa.

O Canal de Denúncias garante todas as condições para que um relato seja verificado de forma independente. Em nenhuma circunstância haverá violação de sigilo, intimidação ou retaliação contra o denunciante.

Diretrizes fiscais

Planejamento tributário

Nosso negócio está em constante mudança, assim como o ambiente legal e regulatório em que atuamos. Ao estruturarmos nossas operações comerciais, consideraremos – entre muitos fatores – as leis tributárias das jurisdições em que atuamos, com intuito de maximizar o valor a longo prazo de forma sustentável para todos os nossos *stakeholders*.

A estrutura de nossas operações leva em conta o potencial impacto em nossos objetivos de negócio e incorpora substância comercial e econômica. Embora possamos buscar adotar medidas para amenizar de forma responsável nossas obrigações tributárias, por exemplo, na importação de equipamentos e materiais para a construção de um complexo industrial, não estabeleceremos estruturas contratuais artificiais.

É política da nossa Empresa operar sempre em conformidade com todas as legislações locais aplicáveis. Em caso de incerteza ou dúvida na interpretação da lei, buscamos consultoria externa independente para cumprir as nossas obrigações tributárias.

É importante observar que certos aspectos da legislação tributária brasileira, em particular suas regras sobre CFC (“Controlled Foreign Corporation Sociedades Estrangeiras Controladas (“CFC”)”, – ou em português, Tributação em Bases Universais), podem resultar em tributos adicionais no Brasil, independentemente da estruturação de nossas operações internacionais. Todas as controladas e coligadas estrangeiras da Vale estão sujeitas às regras do CFC, uma vez que o Brasil é a jurisdição de nossa controladora final. As regras brasileiras sobre CFC estão entre as mais rigorosas do mundo, pois tributam no Brasil os lucros de todas controladas e coligadas estrangeiras,

independentemente de sua localização. Esses lucros são tributáveis com base no percentual de participação a uma alíquota nominal de 34%, com possibilidade de compensação dos tributos sobre a renda correspondentes pagos no exterior.

Embora outros aspectos do regime tributário brasileiro, como preços de transferência e regras de subcapitalização, bem como iniciativas internacionais, como a implementação do Pillar 2 da OCDE, também procurem impedir a transferência de lucros, os investimentos e transações internacionais da Vale continuam a ter como base o negócio e nosso firme compromisso de compartilhar o valor que geramos igualmente entre nossos *stakeholders*.

Relacionamento com Autoridades Fiscais e Riscos Fiscais

Priorizamos relacionamentos transparentes e colaborativos com as autoridades fiscais e *stakeholders*, em conformidade com nosso [Código de Conduta](#) e com as legislações anticorrupção vigentes nas jurisdições onde atuamos.

Nosso objetivo é a certeza em nossas posições fiscais de forma a gerar pagamentos de tributos aderentes e em conformidade com a lei. Em alguns casos, quando a lei não é clara, teremos estruturas eficazes para identificar, monitorar, reportar e gerenciar os nossos riscos fiscais, em conformidade com a nossa [Política Interna de Gestão de Riscos Fiscais](#), levando em consideração uma abordagem que será aceita mediante exame pelas Autoridades Fiscais competentes ou por um Tribunal.

Resolver questões tributárias por meio de defesas legais e a manutenção das certidões negativas são focos principais²⁰. Nossas práticas fiscais são conservadoras, baseadas em estimativas confiáveis de perdas.

Apoiamos sistemas fiscais justos, estáveis e competitivos com a redução de litígios, ao mesmo tempo que entregamos receitas fiscais adequadas aos governos para apoiar o crescimento econômico e o desenvolvimento das comunidades locais, a criação de emprego e contribuições fiscais viáveis a longo prazo.

Nossa equipe de profissionais também participa de debates nacionais e internacionais em matéria tributária, direta ou indiretamente por meio de associações e grupos Empresariais, com governos e sociedade civil, colaborando na resposta a consultas públicas sobre política tributária. Em 2023, apoiamos e nos engajamos de forma construtiva na Reforma Tributária do IVA e na nova regulamentação de Preços de Transferência no Brasil.

²⁰ Nossas principais discussões em relação a questões tributárias brasileiras estão descritas em nossas [Demonstrações Financeiras](#) consolidadas e no [relatório 20-F](#).

Também participamos em fóruns do setor para trocar opiniões e compartilhar nossa experiência promovendo criação de valor, crescimento econômico e equilíbrio para o contribuinte em nossa indústria. Somos um membro ativo de organizações e fóruns sem fins lucrativos que promovem o debate sobre os avanços e práticas fiscais; os quais compreendem tanto fóruns específicos por segmento de indústria quanto técnicos, conforme detalhado abaixo:

Tipo	Organização	Papel da Vale
Específico do Setor	Conselho Internacional de Mineração e Metais (ICMM)	Membro do Conselho
	Iniciativa de Transparência na Indústria Extrativa (EITI)	Empresa apoiadora
	Instituto Brasileiro de Mineração (IBRAM)	Membro do Grupo de Trabalho Jurídico
	Confederação Nacional da Indústria (CNI)	Membro do seu Conselho de Assuntos Tributários e Fiscais (CATF)
	Associação Brasileira dos Grandes Consumidores Industriais de Energia e de Consumidores Livres (ABRACE)	Membro do Conselho
	Associação Nacional dos Transportadores Ferroviários (ANTF)	Membro do Comitê Fiscal
	Associação Brasileira das Companhias Abertas (ABRASCA)	Membro do Conselho
Técnico Tributário	Grupo de Estudos Tributários Aplicados (GETAP)	Membro
	Centro de Cidadania Fiscal (CCiF)	Membro do Conselho de Orientação Fiscal

Monitoramos constantemente as atualizações legislativas globais e específicas do setor em relação aos requisitos de divulgação da transparência fiscal. Estamos empenhados e consideramos as orientações de organizações globais, como o ICMM, a EITI e a Norma GRI 207, para reforçar a transparência e a responsabilidade em nossas atividades globais.

Apoiamos a divulgação da propriedade beneficiária, de forma alinhada com as Expectativas para as empresas que apoiam a EITI. Mais informações podem ser encontradas em nossas [Demonstrações Financeiras](#) consolidadas.

Como parte do nosso compromisso de engajamento com a sociedade, procuramos manter um diálogo aberto com os nossos *stakeholders* em todo o mundo, procurando contribuir constantemente para fornecer informações mais úteis à medida que continuamos a nossa jornada de transparência. A escuta faz parte da cooperação. Sabemos que haverá áreas para melhorias e agradecemos seu feedback. Por favor, visite a página [Fale Conosco](#) do site da Vale para compartilhar seus comentários.

A cada três anos somos avaliados pela EITI. Na avaliação mais recente, concluída em 2021, a EITI destacou nossas áreas de boas práticas e reconheceu o nosso *compliance* em linha com suas expectativas para as Empresas que apoiam a iniciativa. Mais informações estão disponíveis no [site do EITI](#).

Principais questões tributárias

Transações *Intercompany*

Devido à natureza de nosso negócio, realizamos transações com coligadas, subsidiárias e empresas controladas em conjunto em todas as nossas cadeias de valor produtivas e comerciais.

Nossas transações com partes relacionadas são precificadas de acordo com o princípio “*arm’s length*” e são realizadas em conformidade com as regras de preços de transferência aplicáveis. Nossas principais transações com partes relacionadas são realizadas com nossas entidades comerciais, sendo a mais significativa localizada na Suíça. Esta Empresa gerencia a nossa interface com os clientes, muitos dos quais estão na Europa e na Ásia. Ela é especializada em atender às necessidades dos clientes, gerenciar fretes dos ativos de produção para os clientes, gerenciar estoques nas vendas de exportação e providenciar operações de processamento no exterior, para encontrar os melhores mercados e preços para nossos produtos. A Empresa também

administra riscos e incertezas no mercado global. Sua localização geográfica e fuso horário, a meio caminho entre os nossos locais de produção e os nossos mercados, nos permite atender nossos clientes de forma mais eficaz.

Em 2023, para se alinhar às diretrizes da OCDE, o governo federal brasileiro aprovou nova legislação sobre preços de transferência. Asseguramos a conformidade com essas regulamentações precificando nossas transações *intercompany* de forma que estejam alinhadas com o princípio “*arm’s length*”.

Também divulgamos nossas principais operações entre empresas às autoridades fiscais como parte de nossos requisitos locais de *compliance*. Cumprimos os requisitos da declaração país a país (CbCR) da OCDE, enviando a documentação do CbCR às autoridades fiscais brasileiras todos os anos como parte da declaração de imposto de renda pessoa jurídica (ECF) de nossa controladora final. A declaração contém informações por país sobre tributos, elementos financeiros, emprego e perfil funcional da Vale. Nosso Arquivo Global e Arquivos Locais também são apresentados às autoridades fiscais de acordo com os requerimentos.

Jurisdições com baixa ou subtributação

Acompanhamos regularmente os desenvolvimentos internacionais para compreender como as jurisdições individuais são avaliadas em relação a diversas medidas de transparência e cooperação, incluindo a lista da União Europeia (“UE”) de jurisdições não cooperativas para fins fiscais, a Lista de Vigilância da UE e as regulamentações brasileiras sobre jurisdições com tributação favorecida²¹. As autoridades brasileiras aplicam uma definição mais ampla de jurisdições com baixa tributação do que a UE, de forma que as regras brasileiras de preços de transferência também se aplicam a operações de terceiros entre a Vale (e outras Empresas brasileiras da Vale) com Empresas não relacionadas localizadas em jurisdições com tributação favorecida, conforme definido pela legislação brasileira.

Temos certas entidades operacionais, especificamente em Omã, onde operamos duas fábricas de pelotização de minério de ferro e um

centro de distribuição, e veículos para fins especiais e Empresas *holdings* localizadas em jurisdições com baixa tributação, principalmente como legado de aquisições históricas. O lucro local das Empresas localizadas em jurisdições com baixa tributação²² não excedeu \$ 174 milhões no total em 2023. Em todos os casos, os lucros estatutários das Empresas da Vale localizadas em qualquer jurisdição, incluindo aquelas com baixa alíquota de tributos sobre a renda, são tributados no Brasil a uma alíquota de 34% de acordo com as regulamentações do CFC; portanto, não há benefício de tributos sobre a renda oriundo de Empresas nessas jurisdições.

Para simplificar e racionalizar nossa estrutura e operações, realizamos revisões regulares de todas as Empresas por meio do nosso programa de Redução de Entidades Jurídicas (LER). Quando o programa identifica entidades que já não são necessárias, nós nos esforçamos para fechá-las.

²¹ Instrução Normativa nº 1.037/10 e Lei nº 12.973/14

²² Conforme definido pelas regulamentações brasileiras mais amplas.

Incentivos fiscais

Usufruímos de incentivos fiscais em algumas das jurisdições em que operamos, estes estão disponíveis para todos os contribuintes. Em alguns casos, os incentivos fiscais dependem do cumprimento de determinados critérios de limites como emprego ou atividade econômica em nossa cadeia de valor mais ampla. Nenhum dos regimes sob os quais a Vale recebeu incentivos é apontado pela OCDE como sendo uma prática fiscal nociva.

O valor total de incentivos disponíveis para a Vale no Brasil para o ano de 2023 foi de aproximadamente \$ 1,2 bilhão, dos quais 88% correspondem a incentivos relacionados às operações na região Norte do Brasil (SUDAM), conforme tabela, para maiores detalhes, consultar nossa página [ESG](#).

Incentivo	Descrição	Requerimentos	Escopo	Vigência	Valores em 2023 ²³
Investimentos na Superintendência de Desenvolvimento da Amazônia (SUDAM)	Redução de 75% do imposto de renda de pessoa jurídica para Empresas com operações na Região Norte do Brasil, por um período de 10 anos.	Aprovação da SUDAM (agência reguladora responsável).	Vale: Minério de ferro – Serra Norte e S11D Níquel – Onça Puma	AF 2023 – Cobre (Salobo) e Níquel (Onça Puma)	Redução de 75% – \$ 998 milhões
	Reinvestimento de parte do imposto de renda devido em projetos de modernização ou aquisição de máquinas e equipamentos para as operações no norte do Brasil.	Manutenção de um valor (igual ao obtido com o incentivo fiscal) na conta de reserva de lucros acumulados que não pode ser distribuído a título de remuneração.	Cobre – Sossego Cobre – Marabá Cobre – Sossego Níquel – Onça Puma	AF 2024 – Minério de Ferro (Carajás) AF 2027 – Minério de Ferro (S11D) e Cobre (Sossego)	

A Vale também recebe incentivos fiscais fora do Brasil:

Jurisdição	Incentivo	Descrição
Omã	Tributo Aduaneiro	Nossas atividades industriais em Omã receberam isenção do tributo aduaneiro sobre a importação de matérias-primas e equipamentos; a isenção está prevista em legislação e é aberta a todos os contribuintes se determinadas condições forem atendidas.
Malásia	Imposto de Renda	A isenção de 100% sobre o imposto de renda sobre os rendimentos tributáveis do nosso centro de distribuição na Malásia expirou no final de 2023.
Malásia	Tributo Aduaneiro	Uma condição Private Bonded que oferece isenção sobre a importação e exportação, principalmente de matérias-primas, até 2027, desde que cumpridos requisitos específicos e sujeitos à regulamentação vigente.

²³ Os valores poderão sofrer alterações até a entrega da declaração fiscal da Vale, que ocorre em 31 de julho de 2023.



Relatório do auditor independente

Aos Administradores e Acionistas
Vale S.A.
Rio de Janeiro – RJ

Opinião

Examinamos as Informações Seleccionadas, que compreendem os valores apresentados nas tabelas denominadas "Pagamentos por jurisdição – Tributos próprios" e "Pagamentos por jurisdição – Tributos retidos", contidas na seção "Nossa Contribuição Fiscal Global" do Relatório de Transparência Fiscal ("Relatório") da Vale S.A. e suas controladas ("Companhia") para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Em nossa opinião, as Informações Seleccionadas mencionadas acima foram adequadamente preparadas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a base de preparação descrita no Apêndice 1 do Relatório.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das Informações Seleccionadas do Relatório". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase – base de preparação das Informações Seleccionadas do Relatório

Chamamos a atenção para o Apêndice 1 do Relatório, que descreve a base de preparação das Informações Seleccionadas. O Relatório é preparado de acordo com uma estrutura com finalidade especial para fornecer segurança razoável do total de impostos pagos pela Companhia em 2023. Como resultado, o Relatório pode não ser adequado para outra finalidade.

O Relatório não compreende um conjunto completo de demonstrações financeiras, preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS"). Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

Responsabilidades da administração e da governança pelas Informações Seleccionadas do Relatório

A administração da Companhia é responsável pela preparação das Informações Seleccionadas de acordo com a base de preparação descrita no Apêndice 1 do Relatório e por determinar que a base de preparação é aceitável nas circunstâncias. A administração também é responsável pelos controles internos que eles determinarem ser necessários para permitir a preparação das Informações Seleccionadas livres de distorção relevante, seja por fraude ou erro.

Os responsáveis pela governança são responsáveis pela supervisão do processo de relatório financeiro da Companhia e de suas controladas.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das Informações Seleccionadas do Relatório

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as Informações Seleccionadas estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas Informações Seleccionadas.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

. Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas Informações Seleccionadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

. Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.

. Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

. Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas Informações Seleccionadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança, em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Rio de Janeiro, 6 de junho de 2024

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/F-5

Patrício Marques Roche
Contador CRC 1RJ081115/O-4



Foto: Felipe Borges

Apêndices

6

Este relatório é preparado a partir de dados derivados do nosso controle interno sobre relatórios financeiros. A Vale S.A. (Vale) e suas controladas utilizam os mesmos dados na preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, de acordo com a International Financial Reporting Standards (IFRS), emitido pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Os números apresentados neste relatório e aqueles encontrados em outros relatórios publicados pela Vale e/ou suas controladas podem vir a apresentar diferenças. Isto se deve ao fato de diferentes estruturas de relatórios terem requisitos de dados específicos. A apresentação da Lei de Medidas de Transparência do Setor Extrativo (ESTMA) da Vale pode ser encontrada no [site da Vale](#) para maior clareza e comparação.



Foto: Ricardo Teles

Para fins deste relatório, a contribuição tributária total da Vale é composta por:

- ✔ **Tributos sobre a renda**
- ✔ **Tributos sobre mineração**
- ✔ **Tributos sobre folha**
- ✔ **Tributos sobre produtos e serviços**
- ✔ **Outros tributos**

Definições detalhadas de cada um desses termos podem ser encontradas a seguir.

Tributos, *royalties* e outros pagamentos relacionados a tributos aos governos são apresentados líquidos de reembolsos neste relatório, considerando os pagamentos efetuados em dinheiro e por meio de créditos fiscais disponíveis para o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023. Os reembolsos de tributos recebidos no ano também são apresentados neste relatório.

Apêndice 1 – Base de preparação

Moeda funcional e de apresentação

Todos as nossas informações sobre nossas controladas são mensuradas utilizando a moeda funcional, que no caso da Controladora é o real (“R\$”). Para fins de apresentação, este relatório é apresentado em dólar dos Estados Unidos (“\$”). Todos os pagamentos incluídos neste relatório expressos em moedas diferentes de \$ são convertidos pela taxa de câmbio do mês em que cada pagamento foi efetuado.

Base de consolidação

Segue os mesmos princípios das demonstrações financeiras consolidadas. Todas as controladas majoritárias das quais detemos controle acionário e administrativo são consolidadas. Nossas entidades de participação variável nas quais somos o principal beneficiário também são consolidadas.

Tributos próprios

Os tributos próprios são aqueles que as Empresas são obrigadas a pagar ao governo ou a terceiros em seu próprio nome. Os tributos que incluímos nesta categoria são:

Tributos sobre a renda

Tributo sobre a Empresa calculado com base em seus lucros, receitas ou ganhos de capital. Os valores incluem pagamentos por conta, saldos, compensação de créditos fiscais e liquidações em relação a litígios. Quando houver um tributo sobre ganhos de capital separado, isso também deverá ser incluído nesse valor. O total é o valor final a pagar, líquido de quaisquer créditos fiscais, prejuízos compensados, etc. Os tributos retidos na fonte sobre pagamentos a Empresas no exterior estão incluídos aqui, uma vez que representam um ônus para a Vale.

Os tributos cobrados sobre o pagamento de dividendos ou outras distribuições de lucros também são incluídos nesse conceito. Os tributos

são retidos sobre pagamentos a Empresas estrangeiras, incluindo tributos retidos na fonte ou deduzidos de pagamentos feitos a Empresas da Vale não residentes e a algumas empresas da Vale residentes.

Tributos sobre mineração

Pagamentos relacionados a atividades minerárias, podem ser divididos em três categorias:

1. Tributos sobre extrações de minerais e metais: Tributos específicos para o setor minerário e representa efetivamente pagamentos aos governos pela extração de recursos naturais. Isso pode incluir valores relacionados ao uso de agregados.

2. Taxas de licença: Taxas pagas em troca da possibilidade de explorar um determinado recurso ou área na jurisdição.

3. Royalties: Pagamentos feitos aos governos relativos a atividades como a extração de minerais ou metais.

Tributos sobre folha

Compreende:

(i) Contribuições sociais do empregador: Pagas pelo empregador para o custeio de determinados benefícios estatais em favor dos empregados. Pode ser um sistema contributivo de seguro contra doença e seguro-desemprego, além de fornecer pensões de aposentadoria e outros benefícios.

(ii) Folha de pagamento e outros tributos sobre os empregados: Tributos devidos como resultado da capacidade de uma Empresa enquanto empregadora.

Tributos sobre produtos e serviços

✓ Encargos aduaneiros e tributos sobre transações internacionais: Isto inclui todos os encargos aduaneiros/tributos especiais de consumo/importação/exportação não recuperáveis.

✓ Tributos indiretos sobre a produção ou venda de bens e serviços: Tributos sobre vendas, IVA e outros tributos que surgem sobre a produção ou venda.

✓ Tributos indiretos com base na receita: Tributos autocalculados e pagos ao governo sobre receita ou faturamento.

Outros tributos

Abrangem:

✓ **Outras taxas:** Pagamentos ao governo que não se enquadram em uma categoria específica, como taxas, tributos sobre veículos e imóveis.

✓ **Contribuições discricionárias:** Incluem pagamentos opcionais aos governos, como contribuições para investimentos, infraestruturas ou instituições de caridade.

✓ **Contribuições obrigatórias:** Incluem penalidades e multas que devem ser pagas ao governo e juros incluídos nas despesas financeiras ou administrativas.

✓ **Subvenções e subsídios recebidos:** Um subsídio é um benefício concedido pelo governo às Empresas na forma de pagamento em dinheiro ou redução de tributos, geralmente para ajudar um setor ou Empresa. Uma subvenção é uma concessão financeira concedida pelo governo a um beneficiário elegível. Não se espera que as subvenções do governo sejam reembolsadas e não incluem assistência técnica ou outra assistência financeira, como empréstimos.

Tributos retidos

Tributos que administramos em nome do governo e recolhemos de terceiros.

Tributos sobre folha

Abrangem:

✓ **Contribuições sociais dos empregados:** Pagas pelos trabalhadores e empregadores para custeio de certos benefícios estatais. Pode ser um sistema contributivo de seguro contra doença e seguro-

desemprego, além de fornecer pensões e outros benefícios.

✓ **Tributo sobre o rendimento do funcionário deduzido por meio da folha de pagamento:** Tributos sobre folha de pagamento e empregados retidos na fonte sobre a remuneração dos empregados e pagos aos governos.

Tributos sobre produtos e serviços

IVA/GST ou valores equivalentes pagos/restituídos ao governo. Normalmente, incidem nas vendas de bens e serviços e são recuperáveis sobre as compras. O IVA/GST de importação pagos/recuperados também estão incluídos. Não há perda líquida para o governo por quaisquer tributos restituídos. Também incluem tributos de importação/IVA/GST sobre bens ou serviços adquiridos e tributos de importação pagos às autoridades fiscais diretamente na fronteira (ou indiretamente através de uma conta de diferimento ou transportador) ao importar bens e serviços.

Outros tributos

Outros tributos indiretos cobrados sobre produtos de seus fornecedores ou faturados a seus clientes.

Inclui os tributos retidos na fonte ou deduzidos de pagamentos efetuados a terceiros, nacionais e estrangeiros. Os tributos são cobrados sobre pagamentos de serviços e distribuições de lucros.

Outras considerações relacionadas à preparação deste relatório

Pagamentos/reembolsos de tributos relacionados a anos anteriores

Todos os pagamentos/reembolsos são refletidos no ano em que são pagos/recebidos, independentemente do ano de lançamento a que se referem.

Tributos sob auditoria

Tributos sujeitos a auditoria ou litígio são excluídos até que o montante seja pago ou restituído.

Multas, penalidades e juros

Todas as multas, penalidades e juros pagos ao governo foram incluídos.

Créditos fiscais

Em alguns casos, os créditos fiscais de um tipo de tributo podem ser utilizados para liquidar passivos de outros tributos em anos futuros.

No Brasil, a Instrução Normativa 1.717/2017 dispõe sobre o processo de ressarcimento e compensação de créditos tributários federais. Os contribuintes podem pleitear o direito ao ressarcimento ou utilização dos créditos tributários federais enviando uma solicitação eletrônica conhecida como PER/DCOMP à RFB.

Os créditos fiscais representam um pagamento ao governo no ano em que são utilizados.

Apêndice 2 – Referência cruzada e alinhamento com a GRI 207

Como parte da jornada para fornecer aos nossos *stakeholders* informações mais detalhadas sobre nossas práticas tributárias, continuamos a nos alinhar com a GRI207 que versa sobre tributos da Global Reporting Initiative. A tabela faz referência às divulgações de nossa abordagem de gestão de acordo com os requisitos da GRI 207-1, 2 e 3.

Como membros do ICMM, estamos trabalhando para publicar a nossa Declaração País a País (“CbCR”), conforme o framework GRI 207-4 ou framework OECD BEPS Action 13.

	Abordagem tributária	Referência
207-1	a. Uma descrição da abordagem tributária, incluindo:	
	i. se a organização possui uma estratégia fiscal e, caso possua, um link para essa estratégia quando estiver disponível ao público;	Política de Conformidade Fiscal e página 28 desse relatório
	ii. o órgão de governança ou cargo de nível executivo dentro da organização que formalmente analisa e aprova a estratégia fiscal, além da frequência dessa análise;	Política de Conformidade Fiscal e página 28 desse relatório
	iii. a abordagem à conformidade regulatória;	Política de Conformidade Fiscal e página 30 desse relatório
	iv. como a abordagem tributária está vinculada às estratégias de negócios e de desenvolvimento sustentável da organização.	Páginas 28-29 desse relatório
	Governança, controle e gestão de risco fiscal	Referência
207-2	a. Uma descrição da estrutura de governança e controle fiscal, incluindo:	
	i. o órgão de governança ou cargo de nível executivo dentro da organização responsável pela conformidade com a estratégia fiscal;	Política de Conformidade Fiscal e página 28 desse relatório
	ii. como a abordagem tributária está integrada na organização;	Política de Conformidade Fiscal e páginas 28-29 desse relatório
	iii. a abordagem aos riscos fiscais, inclusive como os riscos são identificados, geridos e monitorados;	Política de Conformidade Fiscal e página 30 desse relatório
	iv. como a conformidade com a estrutura de governança e controle fiscal é avaliada.	Política de Conformidade Fiscal e página 28 desse relatório
	b. Uma descrição dos mecanismos para relato de preocupações sobre comportamentos antiéticos ou ilícitos e com a integridade da organização em relação a tributos.	Página 29 desse relatório
	c. Uma descrição do processo de verificação de relatos de conteúdos fiscais e, se aplicável, uma referência ao relatório, declaração ou opinião da verificação.	Página 34 desse relatório
	Engajamento de stakeholders e gestão de suas preocupações quanto a tributos	Referência
207-3	a. Uma descrição da abordagem para engajamento de <i>stakeholders</i> e gestão de suas preocupações quanto a tributos, incluindo:	
	i. a abordagem para relacionamento com autoridades fiscais;	Política de Conformidade Fiscal e página 30 desse relatório
	ii. a abordagem para ações de <i>advocacy</i> (incidência política) em políticas públicas referentes a tributos;	Política de Conformidade Fiscal e páginas 30-31 desse relatório
	iii. os processos para coletar e avaliar as opiniões e preocupações dos <i>stakeholders</i> , inclusive <i>stakeholders</i> externos.	Página 31 desse relatório

Apêndice 3 – Glossário

Alíquota de imposto efetiva ajustada

Despesa de imposto de renda (ou receita, se aplicável) dividida pelo lucro (ou prejuízo, se aplicável) antes de tributos, excluindo o impacto de variação cambial e outros ajustes excepcionais.

Princípio “arm’s length”

O princípio “arm’s length” dispõe que as transações devem ser avaliadas como se tivessem sido realizadas entre partes não relacionadas, cada um atua em seu próprio interesse.

Autoridades fiscais brasileiras

Qualquer autoridade fiscal nacional, regional ou local no Brasil. A Receita Federal do Brasil (RFB) atua em âmbito nacional. As Secretarias de Fazenda Estaduais (SeFaz) e as Secretarias de Fazenda Municipais (SMF) operam em âmbito regional e local, respectivamente.

CIT

A sigla para tributo sobre a renda, que corresponde ao total do tributo corrente e do tributo diferido.

Tributo corrente

Como definido na Norma Internacional de Relato Financeiro IAS 12, o tributo corrente é o montante dos tributos sobre o rendimento a pagar (recuperáveis) em relação ao lucro tributável (prejuízo fiscal) de um período.

Tributo diferido

Como definido na Norma Internacional de Relatório Financeiro IAS 12, os tributos diferidos são os montantes de tributos sobre o rendimento a pagar em períodos futuros no que diz respeito a diferenças temporárias tributáveis. Os tributos ativos diferidos são os montantes de tributos sobre o rendimento recuperáveis em períodos futuros relativos a:

- (a) diferenças temporárias dedutíveis;
- (b) a compensação de prejuízos fiscais não utilizados; e
- (c) a compensação de créditos fiscais não utilizados.

CFE

Uma empresa estrangeira controlada. De acordo com a legislação brasileira, as CFEs estão sujeitos à tributação de qualquer lucro estatutário realizado por entidades do grupo a uma alíquota de tributo sobre a renda de 34%.

CFEM

A sigla para Compensação Financeira pela Exploração Mineral. Este é um encargo financeiro a ser pago ao governo federal brasileiro como compensação pelo uso de recursos minerais. Incide sobre as receitas da comercialização dos minerais extraídos, líquidas de tributos, despesas com seguros e despesas com transporte.

Tarifas

Pagamentos aos governos cobrados sobre o direito inicial ou contínuo de uso de uma área para atividades extrativas. Não há nenhum serviço governamental específico vinculado.

Governo

Qualquer autoridade nacional, regional ou local de um órgão de administração jurisdicional. Inclui qualquer departamento, agência ou Empresa que seja uma Empresa filial em que a autoridade seja a matriz.

GST

A sigla para Tributos sobre Bens e Serviços, é um tributo indireto cobrado sobre bens e serviços, cabendo ao consumidor final a carga tributária. O GST é recolhido pelo varejista quando da venda aos consumidores finais. As Empresas emitem certificados de revenda seus vendedores quando compram materiais/insumos que serão revendidos, uma vez que o tributo sobre vendas não é devido. A receita tributária chega às jurisdições somente mediante a venda ao consumidor final.

Tributo indireto

Tributos sobre bens e serviços, e não sobre rendimentos ou lucros. Podem ser repassados para outras partes. Os exemplos incluem IVA, GST e tributos sobre vendas. No Brasil, esses tributos são exemplificados pelo IPI (Imposto sobre Produtos Industrializados) e ICMS (Imposto sobre Operações Relacionadas à Circulação de Mercadorias e Serviços).

ISSQN

Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza, que incide sobre qualquer tipo de serviço prestado por Empresas ou profissionais autônomos, com uma alíquota máxima de 5%, a sua avaliação é baseada no preço de cada serviço e também incide em serviços prestados por não residentes a residentes brasileiros (importação de serviços).

OCDE

A sigla para Organização para Cooperação e Desenvolvimento Econômico (OCDE).

PIS / COFINS

As siglas para Plano de Integração Social (PIS) e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS), que incidem sobre a receita bruta de uma Empresa em percentuais variados. Estas contribuições também se aplicam às importações de bens e serviços.

Projeto

Atividades operacionais relacionadas com o tipo de *commodity* em uma determinada região, regidas por contratos, licenças, arrendamentos, concessões ou acordos legais semelhantes e que constituem a base para o pagamento de obrigações a um governo.

Refis

Programa de redução ou liquidação da dívida do Governo relacionado com a arrecadação de impostos federais.

Royalties

Todos os tributos sobre a mineração cobrados pelo governo. Os *royalties* incluem CFEM.

Tributo

Um encargo financeiro obrigatório, com o objetivo de contribuir para a receita do Estado ou algum outro tipo de taxa imposta pelo governo ao contribuinte. A obrigatoriedade do pagamento é imposta por força de lei ou por acordo.

Diferenças temporárias

Diferenças entre os lucros ou prejuízos legais antes dos tributos e lucros ou prejuízos tributáveis para um determinado período de relatório. Estas diferenças surgem porque o período do relatório em que alguns itens de receitas e despesas são incluídos na determinação do prejuízo ou lucro estatutário antes do tributo não coincide com o período do relatório na qual eles são incluídos na determinação do lucro ou prejuízo tributável.

TFRM

Sigla para Taxa de Controle, Monitoramento e Fiscalização das Atividades de Exploração e Mineração de Recursos Minerais. É um tributo aplicado por vários estados brasileiros, sobre a produção mineral.

IVA

Tributo sobre valor agregado (IVA) é um tributo indireto sobre o consumo de bens e serviços, repassado ao consumidor final. O IVA é cobrado por todos os vendedores em cada estágio da cadeia de fornecimento. Os fornecedores, fabricantes, distribuidores, varejistas e consumidores pagam IVA nas aquisições. As Empresas registam o IVA pago nas aquisições para receberem o crédito em suas declarações fiscais. A receita fiscal é recebida pelas jurisdições em todas as fases da cadeia de fornecimento, e não apenas na venda ao consumidor.

Apêndice 4 – Lista de empresas

Empresa	Jurisdicção	Empresa	Jurisdicção	Empresa	Jurisdicção	Empresa	Jurisdicção
Aços Laminados do Pará S.A.	Brasil	Faulkland Fund	Ilhas Cayman	Qld Coal Holdings Pty Ltd	Austrália	Vale Belvedere (BC) Pty Ltd	Austrália
Atlantic Iron SarL	Luxemburgo	Faulkland Trading Coroporation	Ilhas Virgens Britânicas	Railvest Investments Inc.	Canadá	Vale Belvedere (SEQ) Pty Ltd	Austrália
Barewood Fund	Ilhas Cayman	Ferrous Resources Limited	Reino Unido	Rio Doce Australia Pty Limited	Austrália	Vale Belvedere Pty Ltd	Austrália
Barewood Trading Inc.	Ilhas Virgens Britânicas	Florestas Rio Doce S.A.	Brasil	Salobo Metais S.A.	Brasil	Vale Canada Limited	Canadá
Base Metals International SA	Suíça	Glennies Creek Coal Management Pty Ltd	Austrália	Seamar Shipping Corporation	Libéria	Vale Carbono Ltda	Brasil
Belcoal Pty Ltd	Austrália	Integra Coal Operations Pty Ltd	Austrália	Sociedade de Desenvolvimento Estudo e Implantação do Corredor de Nacala–(SDEICN (SPE))	Moçambique	Vale China Holdings (Barbados) Ltd.	Barbados
Belvedere Australia (BP) Pty Ltd	Austrália	Integra Coal Sales Pty Limited	Austrália	Startec Iron LLC	Estados Unidos	Vale Colombia SAS en Liquidación	Colômbia
Belvedere Coal Management Pty Ltd	Austrália	Isaac Plains Coal Sales Pty Ltd	Austrália	Tecnored Desenvolvimento Tecnológico S.A.	Brasil	Vale Emirates Limited	Emirados Árabes Unidos
Bionow S.A.	Brasil	Larco Ltd.	Ilhas Cayman	Tecnored Maraba S.A.	Brasil	Vale Energia S.A.	Brasil
BM International SA	Suíça	Maitland Main Collieries Pty Ltd	Austrália	Vale Americas LLC	Estados Unidos	Vale Energy Transition Metals Quebec Inc.	Canadá
Bollon Fund	Ilhas Cayman	Mediterranean Iron Limited	Malta	Vale Asia Kabushiki Kaisha	Japão	Vale Europe Limited	Reino Unido
Bowen Central Coal Pty Ltd	Austrália	Mineração Guanhões Ltda	Brasil	Vale Australia (GC) Pty Ltd	Austrália	Vale Europe Pension Trustees Limited	Reino Unido
Camberwell Coal Pty Limited	Austrália	Mineração Onça Puma S.A.	Brasil	Vale Australia (IP) Pty Ltd	Austrália	Vale Evate Moçambique Ltd	Moçambique
Circlua S.A.	Brasil	Minerações Brasileira Reunidas S.A.	Brasil	Vale Australia EA Pty Ltd	Austrália	Vale Exploración Argentina S.A.	Argentina
CMM Overseas S.A.	Suíça	Monticello Insurance PTE. LTD	Singapura	Vale Australia Galilee Pty Ltd	Austrália	Vale Exploraciones Chile Limitada	Chile
Co-Log Logística de Coprodutos S.A.	Brasil	PT Bahodopi Nickel Smelting Indonesia	Indonésia	Vale Australia Holdings Pty Ltd	Austrália	Vale Exploration Peru S.A.C	Peru
Companhia Portuaria Baía de Sepetiba	Brasil	PT Kolaka Nickel Indonesia	Indonésia	Vale Australia Pty Ltd	Austrália		
Companhia Siderurgica Ubu	Brasil	PT Sumbawa Timur Mining	Indonésia	Vale Base Metals Asia Pacific Pte. Ltd.	Singapura		
Companhia Usina Tecpar	Brasil	PT Vale Eksplorasi Indonesia	Indonésia	Vale Base Metals Limited	Reino Unido		
Docepar S.A.	Brasil	PT Vale Indonesia Tbk	Indonésia				
Eastern Star Resources	Austrália						

Empresa	Jurisdicção
Vale Exploration Pty Ltd	Austrália
Vale Fertilizer Netherlands B.V.	Países Baixos
Vale Holdings B.V.	Países Baixos
Vale Holdings B.V. – Branch	Suíça
Vale Inco Europe Holdings	Reino Unido
Vale India Private Limited	Índia
Vale International S.A.	Suíça
Vale International S.A. – Branch	Malásia
Vale International S.A. – Branch	Singapura
Vale Investments S.A.	Suíça
Vale Iron Solutions LLC	Estados Unidos
Vale Japan Limited	Japão
Vale Logística de Argentina S.A.	Argentina
Vale Logística de Uruguay S.A.	Uruguai
Vale Malaysia Minerals Sdn Bhd	Malásia
Vale Malaysia Sdn Bhd	Malásia
Vale Manganês S.A.	Brasil
Vale Mauritius Limited	Ilhas Maurício
Vale Metals (Shanghai) Co., Ltd.	China continental

Empresa	Jurisdicção
Vale Minerals China Co., Ltd.	China continental
Vale Newfoundland & Labrador Ltd.	Canadá
Vale Oman Distribution Centre LLC	Omã
Vale Oman Pelletizing Company LLC	Omã
Vale Overseas Ltd.	Ilhas Cayman
Vale Power S.A.	Suíça
Vale S.A.	Brasil
Vale Shipping Holding Pte Ltd.	Singapura
Vale Soluções em Energia S.A.	Brasil
Vale Switzerland S.A.	Suíça
Vale Taiwan Limited	Taiwan, China
Vale Technology Development (Canada) Limited	Canadá
Vale USA LLC	Estados Unidos
Vale Ventures Americas LLC	Estados Unidos
Vale Zambia Limited	Zâmbia
VPDM Vale Projectos e Desenvolvimento Moçambique Limitada	Moçambique

Relatório de Contribuição Fiscal 2023

