

A photograph of three Vale employees in safety gear (hard hats, safety glasses, and light blue shirts) standing outdoors at what appears to be a construction or mining site. The man on the right is pointing towards the background. The background shows a hilly area with some buildings and vegetation.

Relatório do Programa de Ética & Compliance

2024

Diretoria de Auditoria
e Conformidade

Informação Pública





Uma empresa mais **segura, eficiente e sustentável**: essa é a Vale que queremos ser. Sabemos que isso só é possível quando agimos com **ética e integridade**. Eu e todo o Comitê Executivo da Vale temos um compromisso fundamental com o Programa de Ética & Compliance da nossa empresa. Estamos construindo o futuro com ações no presente, conscientes da responsabilidade que temos. **Juntos, transformando a mineração.**”

Gustavo Pimenta

Presidente da Vale

Destaques dos últimos 4 anos

Relembrando a nossa jornada de Ética & Compliance

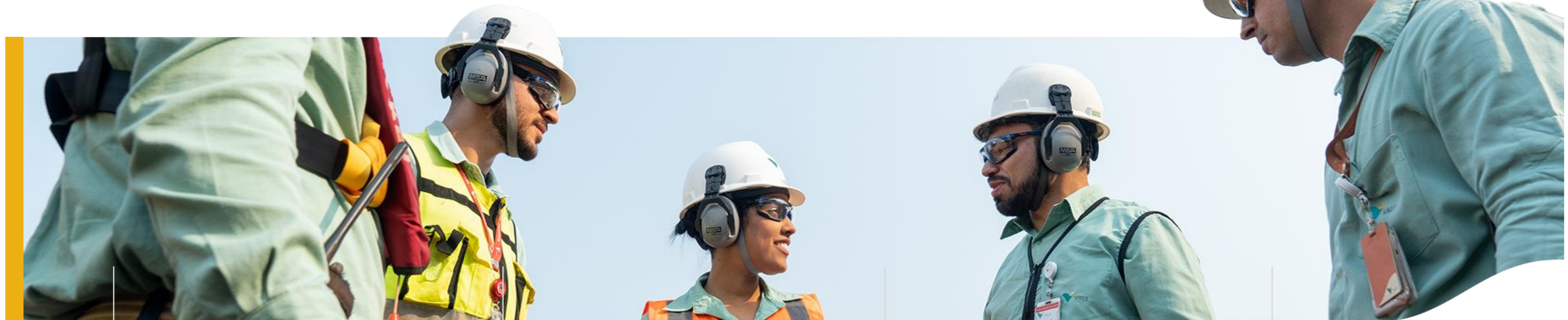


Foto: Ricardo Teles

20
21

Lançamento do Programa de Ética & Compliance, consolidando as atividades de promoção da conduta ética e do combate à corrupção

20
22

Criação do Canal de Acolhimento no Brasil e aprimoramento do nosso **modelo de gestão do risco de corrupção**

20
23

Customização do Programa de Ética & Compliance através do desenvolvimento de uma metodologia para avaliação contínua de risco

20
24

Ampliação do escopo do Canal de Acolhimento no Brasil e criação de uma **nova metodologia para avaliação de fornecedores** sob a ótica de integridade com base em dados



Ética, integridade e comportamento



Há quatro anos, lançamos o **Programa de Ética & Compliance** da Vale. O lançamento do Programa representou uma evolução na gestão dos temas de ética e integridade, que sempre fizeram parte do modelo de gestão da nossa empresa. Naquela época, algo já estava claro para nós: o comportamento ético precede a conformidade.

Essa premissa guiou a estruturação do nosso Programa. Desde então, temos investido cada vez mais na prevenção de desvios de conduta. As ferramentas de detecção e as medidas de correção também sempre estiveram presentes. Contudo, acreditamos que o grande valor da nossa atividade está na capacidade de orientar o comportamento e a tomada de decisão, sempre de forma ética, correta e responsável.

A análise preventiva de riscos é o ponto de partida de todo o nosso trabalho. É isso que nos permite construir diariamente um Programa de Ética & Compliance customizado e alinhado às necessidades do nosso negócio. Em 2024, também conseguimos ampliar a nossa perspectiva de análise construindo uma nova metodologia para avaliação de fornecedores sob a ótica de integridade.

Foto: Paula Guimarães

Tudo isso só foi possível através do modelo integrado da Diretoria de Auditoria e Conformidade, que reúne as áreas de Auditoria Interna, Canal de Denúncias e Integridade Corporativa, utilizando a Inteligência de Dados como alavanca em busca de um mesmo objetivo: fortalecer a gestão de riscos, promovendo uma cultura de ética e conformidade com leis, regulamentos e padrões externos e internos.

Neste relatório, compartilhamos com vocês nossos principais avanços e indicadores do ano de 2024. Estamos orgulhosos dos resultados alcançados até agora e continuaremos a trabalhar arduamente para manter e elevar nossos padrões de ética e conformidade.

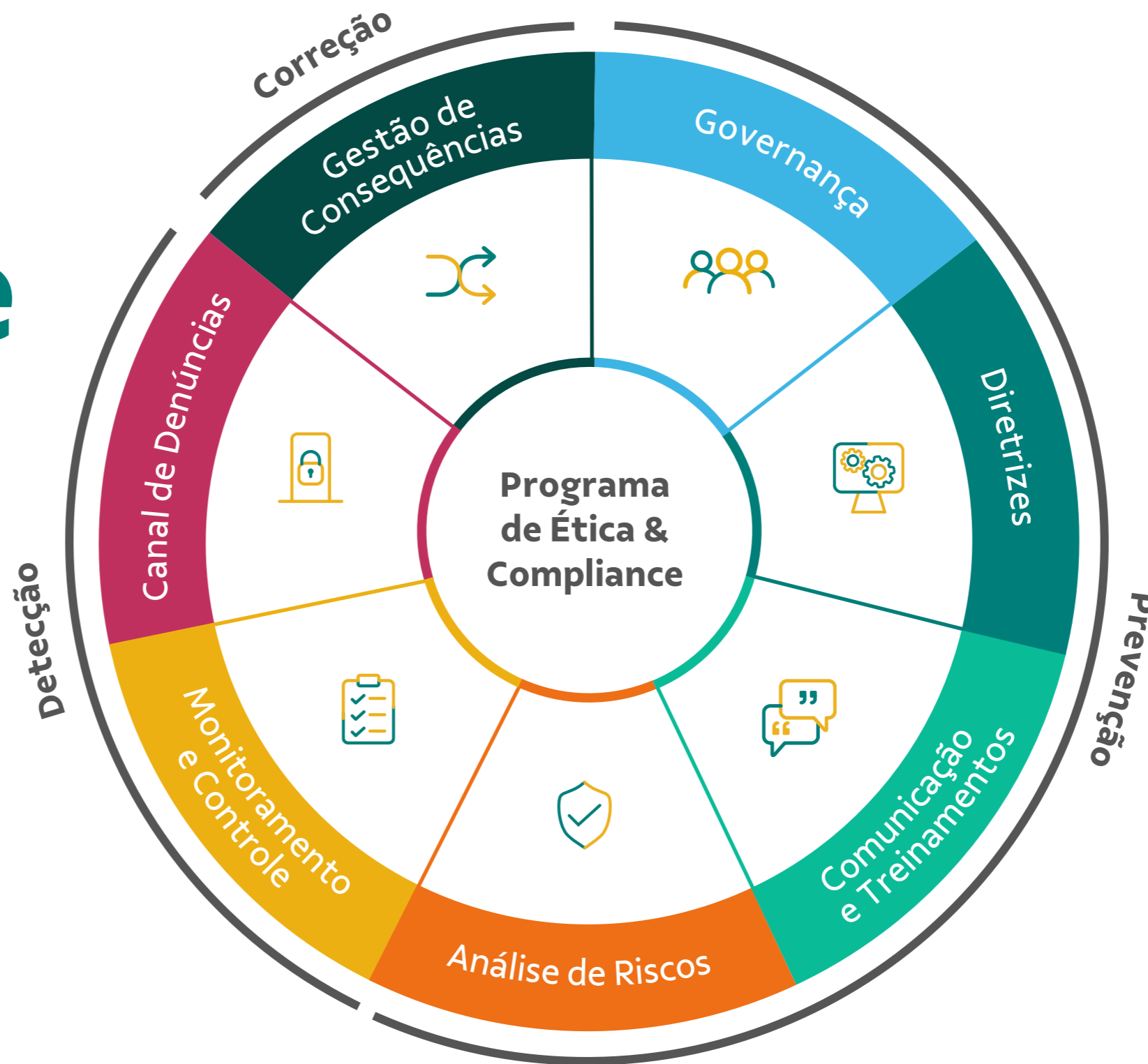
Agradecemos a todos os empregados, parceiros e *stakeholders* pelo apoio contínuo e pela dedicação em promover um ambiente de trabalho íntegro e responsável. Vamos seguir nesta jornada. Juntos.”

Denis Cuenca

Diretor de Auditoria e Conformidade

O Programa de Ética & Compliance da Vale

está estruturado para promover a **prevenção**, a **detecção** e a **correção** de desvios de conduta na nossa empresa.



Prevenção

Acreditamos que desvios de conduta podem ser prevenidos por meio de uma Governança sólida, com Diretrizes claras, ações contínuas de Comunicação e Treinamentos, além de Análise de Riscos.

Detecção

Para avaliar o funcionamento do Programa, executamos ações de Monitoramento e Controle e contamos com um Canal de Denúncias.

Correção

Quando um desvio de conduta é confirmado, tratamos a situação com transparência e equidade através da Gestão de Consequências.



Navegue pelos pilares do Programa para conhecer mais sobre os principais destaques de 2024.

Governança

Fortalecendo nosso compromisso com a ética através de autonomia e independência

Conselho de Administração

Comitê de
Conduta e Integridade

Comitê de
Auditoria e Riscos

Diretoria de Auditoria e Conformidade

Auditoria
Interna

Canal de
Denúncias

Integridade
Corporativa

Áreas responsáveis pelo
Programa de Ética & Compliance

Inteligência de Dados



A **estrutura de governança** desempenha um papel fundamental no Programa de Ética & Compliance. Por isso, temos uma governança estabelecida para **assegurar a autonomia e a independência das áreas** responsáveis pelo Programa.

A Diretoria de Auditoria e Conformidade é responsável pelo Programa de Ética & Compliance da Vale. Com reporte direto ao Conselho de Administração, está sob a supervisão do Comitê de Auditoria e Riscos e atua em parceria com o Comitê de Conduta e Integridade, um órgão colegiado instituído pelo Conselho de Administração para promover o Programa e o cumprimento dos princípios éticos do Código de Conduta da Vale.

Essa estrutura demonstra **nosso compromisso contínuo com as mais elevadas práticas de ética e governança corporativa** em todas as esferas da nossa organização. Como parte desse compromisso, as atividades do Programa são periodicamente auditadas por uma empresa externa e independente, contratada diretamente pelo Comitê de Auditoria e Riscos.

Foto: Daniel Martins/9DStudio

Governança na prática



O Programa de Ética & Compliance da Vale é a engrenagem que nos ajuda a colocar o compromisso com a ética e a integridade em prática no dia a dia da companhia. Esse compromisso é essencial para conquistar e manter a confiança dos nossos empregados, parceiros e investidores. Nós, do Conselho de Administração, acompanhamos de perto as ações do Programa e reforçamos de forma contínua o tom do topo da organização.

Na Vale, tudo deve ser feito de forma correta, sempre observando os valores e os princípios éticos da empresa. Acreditamos que a ética não é apenas uma obrigação, mas um diferencial competitivo que fortalece nossa posição no mercado. Continuaremos a investir em iniciativas que promovam a integridade e a responsabilidade, assegurando que nossos negócios sejam conduzidos com o mais alto nível de ética.”

Daniel Stieler

Presidente do Conselho de Administração

Foto: Laís Teixeira da Silva Pelaes



Diretrizes

Orientando a conduta de todas as pessoas que fazem parte de nossa empresa

Ter regras claras e acessíveis para todas as pessoas que fazem parte da nossa empresa é um compromisso nosso.

Os documentos do nosso Programa de Ética & Compliance devem ser conhecidos, compreendidos e colocados em prática diariamente nas decisões tomadas em nome da Vale.



Foto: Leo Lopes

Conheça os principais documentos normativos do Programa de Ética & Compliance da Vale:

[Código de Conduta](#)

[Princípios de Conduta para Terceiros](#)

[Política Global Anticorrupção](#)

[Política de Gestão de Desvios de Conduta](#)

[Manual Global Anticorrupção](#)
(documento interno)

[Diretrizes Globais de Conflito de Interesses](#)
(documento interno)



Foto: Paula Guimarães

Diretrizes na prática



A atualização da nossa Política de Gestão de Consequências, agora Política de Gestão de Desvios de Conduta, foi um passo importante para darmos ainda mais transparência sobre os nossos processos. Na nova versão do documento, reforçamos que desvios de conduta podem ser identificados através de diferentes meios, que vão além do Canal de Denúncias.

Pedro Grossi

Diretor do Canal de Denúncias

Qualquer desvio de conduta confirmado na nossa empresa está sujeito a aplicação de uma consequência. Tratamos esse assunto com a seriedade que o tema exige e incentivamos que nossos empregados nunca se omitam diante de uma violação do nosso Código de Conduta. A Vale não tolera qualquer forma de retaliação e esse é um dos compromissos que reafirmamos na nossa Política de Gestão de Desvios de Conduta.”



Comunicação e Treinamentos

Engajando e capacitando todos que fazem parte da nossa empresa

Orientamos nossos empregados na aplicação de princípios éticos por meio de iniciativas globais e ações locais,

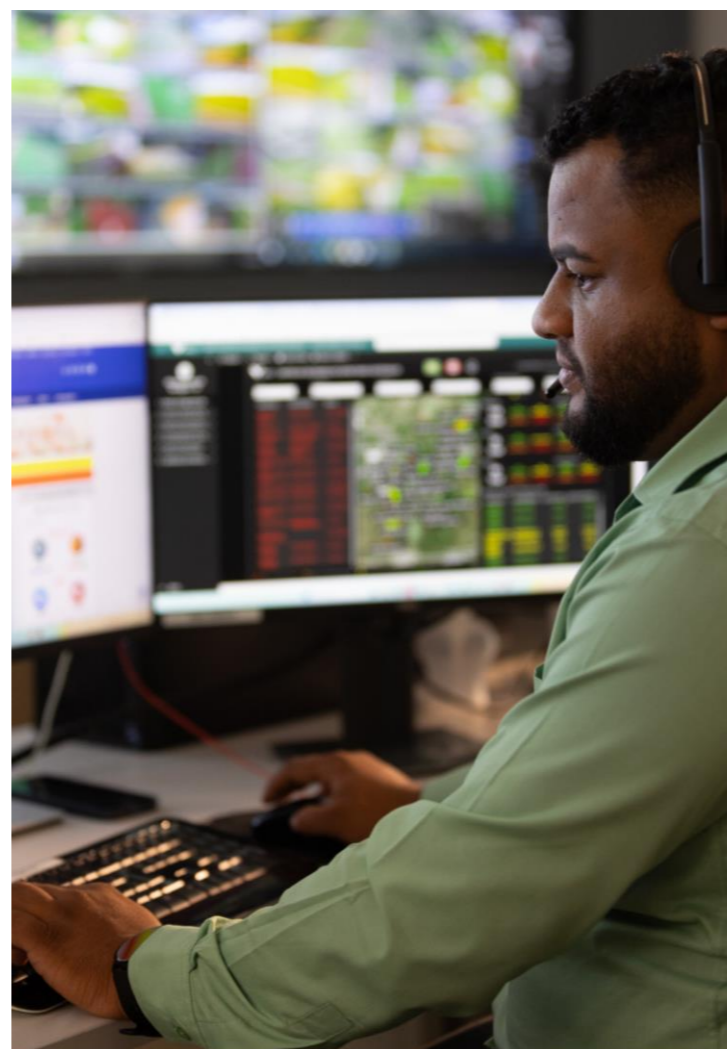
adaptando conteúdos aos níveis de risco para garantir decisões responsáveis e alinhadas aos nossos valores.

Cursos obrigatórios para todos os empregados

Todos os empregados da Vale devem concluir os cursos obrigatórios de Ética & Compliance e Anticorrupção, atualizados bianualmente na plataforma da empresa.

Em 2024, o Curso Anticorrupção foi renovado, introduzindo um personagem que enfrenta dilemas éticos para estimular reflexões e práticas de integridade.

O curso inclui um quiz interativo para reforçar regras e compromissos com o Código de Conduta e a Política Anticorrupção da Vale.



+61 mil

empregados e empregadas concluíram o Curso Anticorrupção lançado em 2024 (95% do total de empregados)



+64 mil

empregados e empregadas concluíram o Curso de Ética & Compliance atualizado em 2023 (99% do total de empregados)

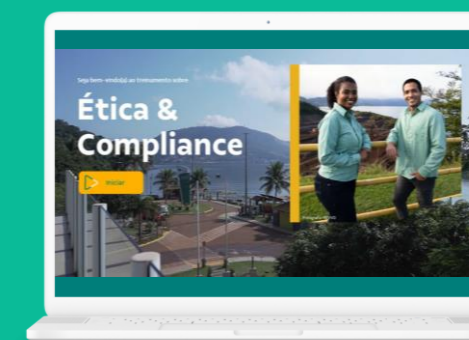


Foto: Matheus Matta Machado

Comunicação e Treinamentos

Engajando e capacitando todos que fazem parte da nossa empresa



Foto: Huan Gong/Universum

Cursos online para contratados

Desenvolvidos especificamente para que fornecedores e prestadores de serviços conheçam e compreendam as diretrizes de Ética & Compliance e Anticorrupção da Vale, os cursos online para contratados reforçam nosso compromisso com a ética e a integridade nas relações comerciais.

+15 mil

empregados contratados já participaram dos cursos online de Ética & Compliance e/ou Anticorrupção da Vale

Conteúdo customizado para áreas mais expostas ao risco

Os Treinamentos Anticorrupção para Grupos Prioritários, conduzidos por representantes da Diretoria de Integridade Corporativa, têm como objetivo prevenir casos de corrupção envolvendo agentes públicos na Vale.

Com materiais específicos e discussões de casos reais, as sessões destacam a importância do comportamento ético e da aplicação das regras anticorrupção em todas as nossas decisões.

Além dos treinamentos, as equipes regionais da Integridade Corporativa realizam reuniões periódicas com as áreas mais expostas ao risco.

2.380

empregados e empregadas participaram dos treinamentos anticorrupção para grupos prioritários em 2024

Comunicação e Treinamentos

Engajando e capacitando todos que fazem parte da nossa empresa

Ética sempre na pauta da organização

Dia Internacional Contra a Corrupção

Todo ano, no Dia Internacional Contra a Corrupção (9 de dezembro), realizamos ações globais para reforçar nossas regras anticorrupção.

Essas iniciativas visam lembrar a todos sobre a importância de manter comportamentos responsáveis e alinhados aos nossos princípios, prevenindo a corrupção em todas as suas formas.

Orientações em ano eleitoral

Em anos eleitorais, reforçamos as diretrizes do Programa de Ética & Compliance para garantir que todos atuem de forma ética e responsável. Para reforçar essas orientações, ao longo de 2024, ano de eleições municipais no Brasil, divulgamos regras e boas práticas essenciais para garantir a integridade durante todo o período eleitoral.

Bate-papos sobre Ética

Neste ano, a equipe da Diretoria de Auditoria e Conformidade conduziu sessões presenciais do Bate-papo sobre Ética no Brasil, na China, em Omã e na Malásia. A iniciativa tem como objetivo orientar as pessoas sobre as diretrizes do Programa de Ética & Compliance.

Conexão com eventos e iniciativas da empresa

Os temas de ética e integridade estiveram presentes nas principais iniciativas globais da empresa ao longo do ano de 2024, incluindo eventos como Encontro 360, Fórum de Líderes, Semana de Prevenção e Encontro VPS, além de ações sobre a Transformação Cultural da empresa.

Ética e Integridade fazem parte do VPS: o jeito Vale de 'fazer'.

Em 2024, os princípios da Ética e da Integridade passaram a ser um requisito do modelo de gestão da Vale: VPS – *Vale Production System*.

Comunicação e Treinamentos

Engajando e capacitando todos que fazem parte da nossa empresa



Foto: Sumaiya Al Feteisi



Foto: Ong Eng Hock



Foto: Fiona Jin



Foto: Ong Eng Hock



Foto: Ong Eng Hock



Bate-papos sobre Ética na Ásia



Comunicação na prática



Na Vale, acreditamos que a comunicação é fundamental para o sucesso do Programa de Ética & Compliance. Essa comunicação vai muito além das iniciativas e divulgações feitas pelos canais corporativos da empresa, está presente no dia a dia e no contato com cada um de nossos *stakeholders*.

O Bate-papo sobre Ética é um momento importante para orientar os empregados sobre as diretrizes do Programa, buscando assegurar que todos estejam alinhados com nossos valores e princípios éticos. Mais do que isso, é uma oportunidade para estabelecer conexões e criar confiança.

Foto: Danielle Teixeira

A transparência faz parte da nossa forma de trabalhar. Por isso, também estabelecemos agendas periódicas com as lideranças da organização para compartilhar dados relevantes para sua atuação e gestão, sempre respeitando a confidencialidade das informações.”

Guilherme Rios

Gerente-Geral de Auditoria e Conformidade para Ásia-Pacífico, Europa e Oriente Médio

Análise de Riscos

Executando análises customizadas para gerenciar riscos

A análise de riscos é fundamental para todo o trabalho do nosso Programa de Ética & Compliance. Anualmente e sempre que necessário, realizamos uma avaliação global do risco de corrupção de agente público, o que nos permite identificar processos e áreas mais expostos ao risco e que requerem ações específicas.

Nossas equipes regionais realizam análises customizadas e fornecem informações essenciais para orientar e apoiar a tomada de decisões das áreas de negócio. Essas análises nos ajudam a identificar potenciais vulnerabilidades e a implementar medidas preventivas, buscando assegurar que todas as nossas operações estejam sempre alinhadas com os mais altos padrões éticos e de conformidade.



Foto: Matheus Matta Machado

Nossas análises de riscos de 2024 em números:

5.637

análises de riscos de fornecedores e terceiros

433

análises de conflitos de interesses

2.192

análises de solicitações de dispêndios externos socioambientais e institucionais

223

análises de solicitações de presentes, viagens e hospitalidades



Foto: Henrique Pinho

Análise de Riscos na prática



Quando pensamos em compliance, a análise de riscos é fundamental. Na Vale, desenvolvemos uma metodologia para avaliação contínua do risco de corrupção de agente público que nos permite customizar a abordagem do Programa de Ética & Compliance.

Desde então, nosso trabalho tem sido cada vez mais guiado pela premissa da customização. Áreas diferentes, com níveis de exposição ao risco distintos, requerem ações específicas. Além de permitir uma abordagem customizada e baseada em riscos, essa também é uma ferramenta importante para direcionarmos os nossos esforços e recursos da melhor forma possível.

Em 2024, demos mais um passo nesta jornada de customização do Programa, dessa vez em relação aos fornecedores que trabalham conosco. A partir da integração de dados das nossas áreas de Auditoria Interna, Canal de Denúncias e Integridade Corporativa, construímos uma nova metodologia para avaliação de fornecedores sob a ótica de integridade. Essa avaliação nos permitiu realizar ações personalizadas para os fornecedores e contratados da nossa empresa.”

Camilla Reis

Diretora de Integridade Corporativa



Monitoramento e Controle

Acompanhando a aderência da empresa às diretrizes do Programa



Foto: Jeferson Capela

Através dos nossos controles, testes e ações de monitoramento contínuo, acompanhamos de perto a aderência dos processos da empresa às diretrizes do Programa de Ética & Compliance.

Como gerenciamos o risco de corrupção de agente público em 2024?

15

controles fazem parte do nosso mapa de controles e permitem a gestão do risco de corrupção

5

controles são considerados chave, fazem parte da matriz de riscos da Vale e estão relacionados às principais análises de riscos do Programa

45

testes de controle foram executados em 2024 para avaliar a efetividade desses controles

96%

das transações testadas estavam em conformidade com as regras do Programa

Todas as não conformidades identificadas foram tratadas sem materialização do risco



Foto: Paula Guimarães

Monitoramento e Controle na prática



Em 2024, nossa equipe de Auditoria Interna teve a oportunidade de contribuir ativamente para as atividades de monitoramento do Programa de Ética & Compliance. Um exemplo disso foi a auditoria de dispêndios externos realizada ao longo do ano em parceria com a equipe de Integridade Corporativa. Juntos, utilizamos a inteligência de dados para identificar iniciativas prioritárias e otimizar nossos esforços de análise.

Ao utilizarmos dados e tecnologia a nosso favor, a importância da colaboração se torna ainda mais evidente. Essa parceria entre a Auditoria Interna e o Programa de Ética & Compliance da Vale tem sido fortalecida a cada ano por meio do nosso modelo integrado da Diretoria de Auditoria e Conformidade.

Nós temos um objetivo comum: fortalecer a gestão de riscos na empresa, contribuindo diariamente para o aperfeiçoamento dos processos da organização."

Luis Prada

Diretor de Auditoria Interna



Canal de Denúncias

Apurando casos de suspeita de violação ao nosso Código de Conduta

O Canal de Denúncias da Vale pode ser utilizado por qualquer pessoa, dentro ou fora da empresa, que queira reportar um caso de suspeita de violação ao nosso Código de Conduta, de forma anônima ou identificada.

Os relatos são registrados por uma empresa independente e encaminhados para a equipe responsável pelas apurações.

Após o recebimento, os relatos são avaliados internamente e classificados de acordo com categoria e criticidade. Eles também podem ser classificados como reclamação e, se aplicáveis, direcionados para as áreas responsáveis.

As informações são tratadas com sigilo e confidencialidade. Em nenhuma circunstância haverá intimidação nem retaliação ao denunciante.



Aperte o play para conferir o vídeo sobre o Canal de Denúncias da Vale

Sobre o Canal de Acolhimento

O Canal de Acolhimento oferece um atendimento humanizado, buscando acolher quem está enfrentando uma situação de assédio ou discriminação na Vale.

Em abril de 2024, o Canal de Acolhimento expandiu seu escopo de atuação no Brasil, passando a atender também casos de assédio moral,

além dos casos de assédio sexual e discriminação.

Esse canal está disponível no Brasil e no Canadá e é operado por uma equipe especializada e independente, preparada para acolher as pessoas empregadas e contratadas da nossa empresa.

Canal de Denúncias

Apurando casos de suspeita de violação ao nosso Código de Conduta



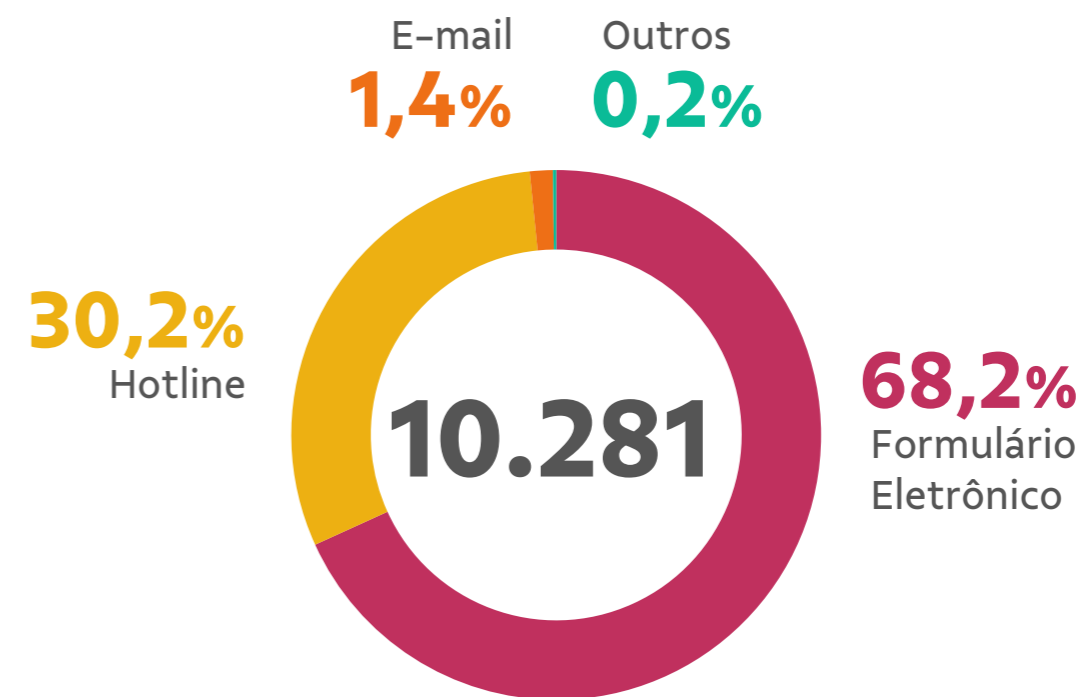
Foto: José Palma

[← Voltar para a página principal](#)

2024 em números

Relatos Recebidos

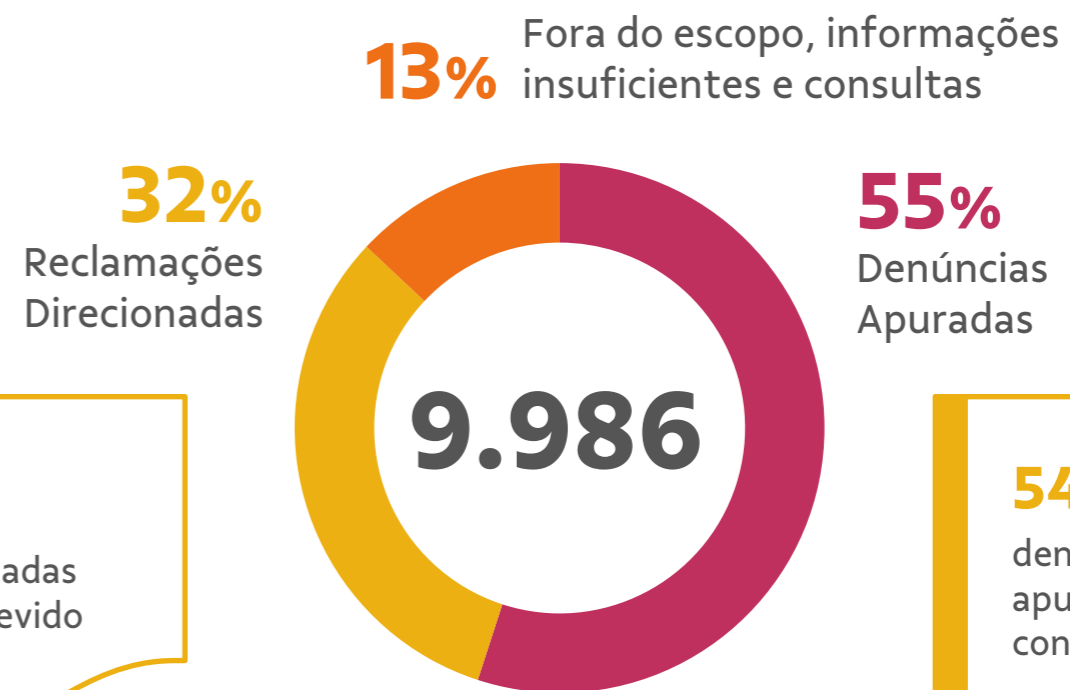
O recebimento ocorre por diversos canais, em diferentes idiomas.



Relatos Encerrados

Os relatos podem ser classificados como denúncias, reclamações ou consultas.

Reclamações são relatos de situações que não requerem apuração e podem ser direcionadas às áreas responsáveis para o devido tratamento.



54% denúncias apuradas foram confirmadas

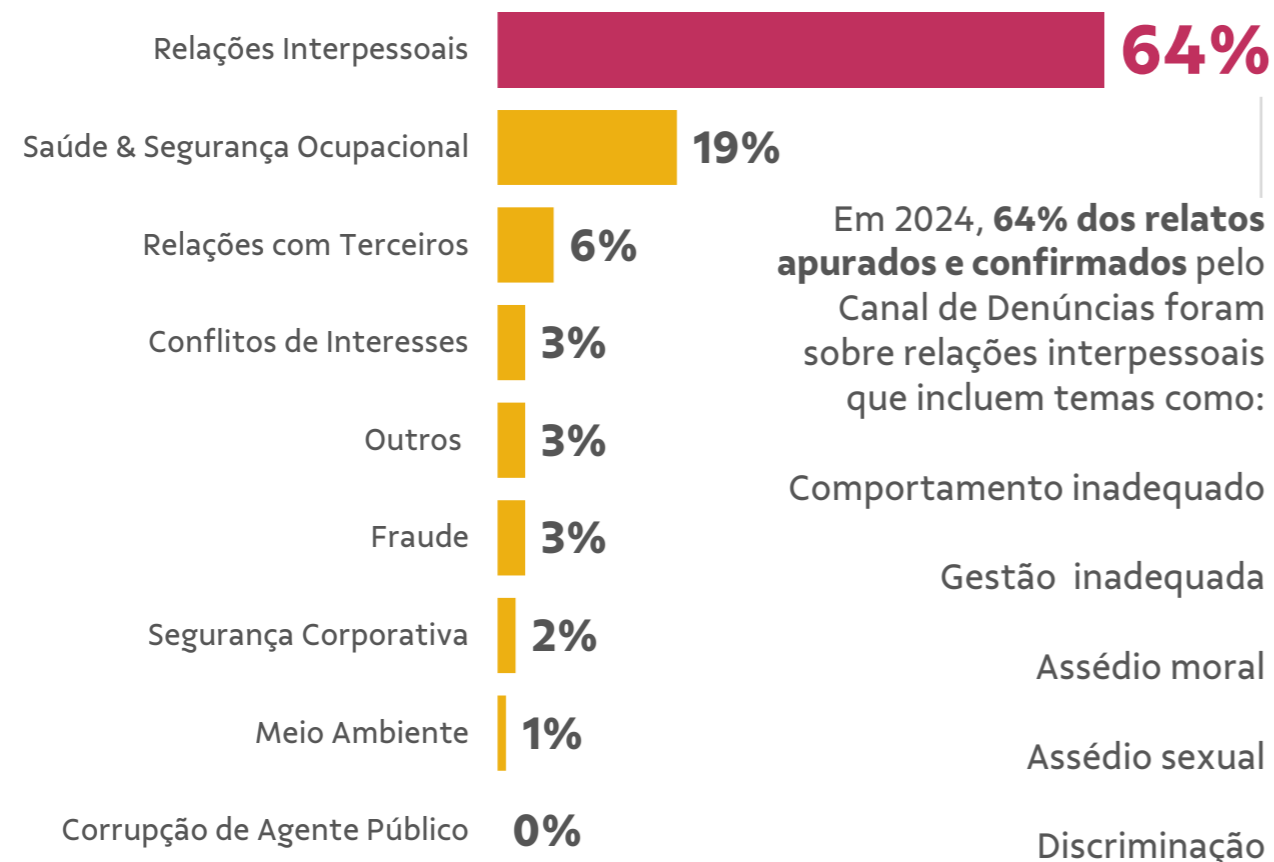
Os relatos recebidos pelo Canal de Denúncias podem ser encerrados em um ano diferente do ano de recebimento, devido à data de recebimento do relato ou à complexidade do processo de apuração.



Canal de Denúncias

Apurando casos de suspeita de violação ao nosso Código de Conduta

Relatos Apurados e Confirmados



Em 2024, **64% dos relatos apurados e confirmados** pelo Canal de Denúncias foram sobre relações interpessoais que incluem temas como:

- Comportamento inadequado
- Gestão inadequada
- Assédio moral
- Assédio sexual
- Discriminação



Temos tolerância zero para assédio e discriminação.

Todos os casos confirmados de assédio e discriminação foram classificados como de severidade alta e muito alta, de acordo com a Política de Gestão de Desvios de Conduta, resultando em **ações de desligamento**.

Os casos envolvendo contratados desencadearam na notificação das empresas e na desmobilização das pessoas envolvidas.

09

Assédio Moral

07

Discriminação

23

Assédio Sexual

03

Orientação Sexual

03

Étnico-Racial

01

Etária

Os números do Canal de Denúncias e do Canal de Acolhimento nos ajudam a monitorar avanços e identificar necessidades de atuação, que retroalimentam o Programa de Ética & Compliance e são incorporadas às ações de Diversidade, Equidade & Inclusão.

Foto: Jeferson Capela

← Voltar para a página principal



Gestão de Consequências

Para tratar os desvios de conduta confirmados na nossa empresa

Na Vale, todos os desvios de conduta identificados são tratados com seriedade. Quando esses desvios são confirmados, agimos de acordo com a nossa Política de Gestão de Desvios de Conduta. Os relatos tratados pelo Canal de Denúncias desencadeiam planos de correção. Em 2024, foram estabelecidas **3.978 ações corretivas**, incluindo medidas disciplinares para denúncias confirmadas, entre elas 298 ações de desligamento.

Além das ações de desligamento, tivemos ações de desmobilização de contratados, feedback, advertências e suspensões, revisões de processos e outras medidas.

Gestão de Consequências além do Canal de Denúncias

Os dados apresentados ao lado refletem as medidas disciplinares aplicadas aos casos confirmados pelo Canal de Denúncias da Vale. Contudo, desvios de conduta também podem ser identificados pela liderança no dia a dia, por processos de auditoria, por órgãos reguladores ou outros meios. Em todos esses cenários, a liderança desempenha um papel central na aplicação de consequências.

A Diretoria de Auditoria e Conformidade monitora a implementação da Política de Gestão de Desvios de Conduta de forma mais ampla. Em média, 231 medidas disciplinares foram aplicadas mensalmente em 2024. Esse número inclui medidas disciplinares para empregados e empregadas da Vale que tiveram desvios de conduta confirmados através de diferentes meios, incluindo também o Canal de Denúncias.



Consequências para **peças físicas**

298

Ações de desligamento

176

Desmobilizações de terceiros

608

Feedbacks

195

Advertências, suspensões outras medidas



Consequências para **peças jurídicas**

171

Notificações e Sanções Contratuais

10

Distratos e/ou bloqueio de contrato



Melhoria de processos

380

Treinamentos e reciclagens

155

Processos aprimorados

1.985

Outras ações corretivas



Voltar para a página principal



O Programa de Ética & Compliance é uma das iniciativas que buscam transformar a Vale em uma empresa mais segura e confiável, colocando as pessoas cada vez mais no centro da tomada de decisão.

Para mais informações sobre o nosso desempenho ambiental, social e de governança (ESG), acesse vale.com/esg.

