

董事、行政主管、委員會及員工

董事會

董事會負責就我們的業務制定一般政策及指引並監督其實行，但並不參與我們的日常營運。

我們的細則規定董事會將由 11 名董事組成，其中一名須由我們的員工提名。普通股及優先股的持有人有權根據其不同的投票權就選舉董事會成員提名董事會的其他成員，進一步具體詳情載於本上市文件「股本」一節。

下表列示現任董事會成員。

董事 ⁽¹⁾	委任日期	職位
Ricardo José da Costa Flores ⁽²⁾	2010 年 11 月	董事長
Mário da Silveira Teixeira Júnior	2003 年 4 月	副董事長
José Ricardo Sasseron	2007 年 4 月	董事
Jorge Luiz Pacheco	2003 年 4 月	董事
Sandro Kohler Marcondes	2007 年 4 月	董事
Renato da Cruz Gomes	2001 年 4 月	董事
Ken Abe	2009 年 4 月	董事
Oscar Augusto de Camargo Filho	2003 年 10 月	董事
Luciano Galvão Coutinho	2007 年 8 月	董事
Eduardo Fernando Jardim Pinto ⁽³⁾	2009 年 4 月	董事
José Mauro Mettrau Carneiro da Cunha ⁽⁴⁾	2010 年 6 月	董事

(1) 除另有指明外，均由 Valepar 於股東會議上選舉委任。

(2) 由董事會於 2010 年 11 月 25 日提名。

(3) 由我們的員工於股東會議上選舉委任。

(4) 由 Valepar 於 2010 年 6 月 22 日舉行的股東會議上批准委任。

現任董事的履歷載列如下：

Ricardo José da Costa Flores，46 歲，自 2010 年 11 月起擔任我們的董事長及策略委員會成員。

他自 2010 年 6 月起擔任 PREVI – Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Brasil (一家私募養老基金) 的總裁，並自 2010 年 11 月 25 日起擔任 Valepar 的首席執行官。他獲提名為 Valepar 董事長一事將於 2010 年 12 月 6 日舉行的 Valepar 股東大會上審議。他自 2007 年 10 月起、2009 年 1 月至 2009 年 11 月及 2004 年 5 月至 2007 年 8 月亦分別擔任 Brasilcap Capitalização S.A.、Banco Nossa Caixa S.A. 及 Ativos S.A. – Securitizadora de Créditos Financeiros 的主席。於 2009 年 4 月至 2010 年 5 月及 2008 年 6 月至 2009 年 4 月，他在巴西銀行分別擔任信貸、會計及全球風險管理委員會的副總裁及政府關係部副總裁，於 2007 年 8 月至 2008 年 5 月出任高級人員，負責保險、退休金計劃及資本化工作，並於 2004 年 5 月至 2007 年 7 月出任營運資產重組高級人員。他於 2007 年 10 月至 2008 年 9 月、2007 年 10 月至 2008 年 8 月及 2007 年 10 月至 2008 年 8 月分別擔任 Brasilprev Seguros e Previdência S.A.、Brasilsaúde Companhia de Seguros S.A. 及 Brasilveículos Companhia de Seguros S.A. 的董事。他一直以來擔任多家能源公司的財務理事會成員，包括 Companhia Energética de Pernambuco – CELPE (2004 年 3 月至 2006 年 3 月)、Companhia Energética do Rio Grande do Norte – COSERN (2006 年 4 月至 2008 年 1 月) 及 CPFL Geração de Energia S.A. 及 Companhia Paulista de Força e Luz (均自 2002 年 4 月至 2004 年 4 月)。

他自 2008 年 1 月起擔任 FENACAP – Federação Nacional de Capitalização 的總裁，以及自 2008 年 1 月起擔任 CNSEG – Confederação Nacional das Empresas de Seguros Gerais、Previdência Privada e Vida 及 Saúde Complementar e Capitalização 的副總裁。他現時是 CODEFAT – Conselho Deliberativo

董事、行政主管、委員會及員工

do Fundo de Amparo ao Trabalhador (勞工及就業部)的小組成員，並自2010年1月起擔任FENASEG (Federação Nacional das Empresas de Seguros Privados e Capitalização)的代表，亦曾於2009年6月至2010年6月擔任FEBRABAN – Federação Brasileira de Bancos的行政主管。

他於1990年3月在Centro de Ensino de Brasília – CEUB，Faculdade de Ciências Econômicas, Contábeis e Administração do Distrito Federal, Brasília取得經濟學學位，並分別於1988年在Fundação Getúlio Vargas及1989年在Instituto de Planejamento Econômico e Social (IPEA/CENDEC)取得項目分析及項目發展的研究生學位。他於1994年12月在聖保羅大學(Universidade de São Paulo (USP))取得工商管理（一般高級行政人員發展）碩士學位，並於1996年12月在FIECAFI/USP取得工商管理（控制員）碩士學位。

Mário da Silveira Teixeira Júnior，64歲，自2003年4月起擔任董事，自2003年5月起擔任我們的副董事長，並自2003年起任Valepar副董事長。他自2006年起任我們策略委員會的永久成員。

他自2002年起擔任Banco Bradesco S.A.（巴西私有銀行）的董事會成員，自2004年起任Banco Bradesco S.A.內部控制及合規委員會成員及協調員以及薪酬委員會成員。於2004年至2009年，他亦擔任Banco Bradesco S.A.核數委員會成員及協調員。自2002年、2004年、2002年及2006年起分別擔任Bradespar S.A.（Bradesco集團的投資實體，為Valepar股東之一）、Bradesco Leasing S.A. – Arrendamento Mercantil（從事租賃業務的Bradesco集團公司）、Cidade de Deus – Companhia Comercial de Participações（投資Bradesco集團的控股公司）及Elo Participações S.A.的董事會成員。自1999年3月至2001年7月、2004年至2005年及2002年至2009年分別擔任Banco Bradesco S.A.、Bradesco Seguros S.A.（從事保險業務的Bradesco集團公司）及Banco Espírito Santo de Investimentos S.A.（巴西私有銀行）的董事會成員。自2006年、2002年及2002年起分別擔任Elo Participações S.A.、NCF Participações S.A.及Nova Cidade de Deus Participações S.A.的高級人員，並自2002年起擔任Fundação Bradesco（於巴西從事非盈利活動的Bradesco基金會）的董事總經理及協商理事會(deliberative council)成員。

於2001年至2005年、2003年至2006年、2003年至2005年、2003年至2005年、2003年至2005年、2003年至2005年、1996年至2000年、1992年至2000年、1997年至1999年及1997年至1998年，Teixeira先生分別擔任Companhia Paulista de Força e Luz – CPFL、CPFL Energia S.A.、CPFL Geração de Energia S.A.、Companhia Piratininga de Força e Luz、VBC Energia S.A.、VBC Participações S.A.、Companhia Siderúrgica Nacional – CSN（鋼鐵公司）、Latasa de Alumínio S.A. – LATASA（現稱Rexam Beverage Can South America S.A.，一家從事金屬包裝生產的公司）、São Paulo Alpargatas S.A.（紡織公司）及Tigre S.A. – Tubos e Conexões（建築業塑膠配件生產商）等多個能源及其他公司的董事會成員。

Teixeira先生分別於1970年12月及1980年12月獲聖保羅麥肯錫教會大學(Universidade Presbiteriana Mackenzie)土木工程及工商管理學學位。

José Ricardo Sasseron，54歲，自2007年4月起擔任董事及我們的執行發展委員會成員，並自2007年起任Valepar董事會成員。

自2001年起，他擔任Previ社會保障主任、Conselho de Gestão e Previdência Complementar (CGPC)（巴西養老基金）的股東及Associação Nacional dos Participantes de Fundo de Pensão (ANAPAR)（巴西國家養老基金參與者協會(Brazilian National Association for Participants of Pension Funds)）會長。自2007年、2008年及2007年起亦分別擔任Litel Participações S.A.、LitelB Participações S.A.及Litela Participações S.A.的行政主管。

董事、行政主管、委員會及員工

他於 2005 年至 2007 年擔任 Sauípe S.A 董事長，並於 2004 年至 2006 年及 1996 年至 1998 年分別擔任 Previ 諮詢委員會及協商理事會成員及 Previ 財務理事會主席。他於 1983 年 11 月獲聖保羅大學歷史學學位。

Jorge Luiz Pacheco，56 歲，自 2003 年 4 月起擔任董事及自 2000 年起擔任 Previ 的策略投資管理人員。

他現為 Valepar 董事及 Litel Participações S.A. 高級人員，自 2007 年起擔任我們管治及可持續發展委員會成員，並於 2003 年至 2005 年擔任董事會替任董事。

他亦自 2000 年起擔任 Previ 的策略投資管理人員及 Companhia Siderúrgica-Belgo Mineira（現稱 Arcelor Brasil S.A.，一家於數家鋼鐵公司擁有權益的上市公司）財務理事會的候補成員。

他於 1996 年 11 月獲門德斯大學(Universidade Cândido Mendes)經濟學學位，並於 2005 年 1 月獲里約熱內盧 Instituto Brasileiro de Mercado de Capitais (IBMEC)金融學及商務管理學研究生學位。

Sandro Kohler Marcondes，46 歲，自 2007 年 4 月起擔任董事，並自 2009 年起擔任 Valepar 董事會替任董事。

於加盟本集團之前，他自 1982 年起擔任 Banco do Brasil S.A. 於巴西及巴西境外的多個職位，自 2005 年 7 月晉升為高級人員。自 2005 年起，他擔任 Banco do Brasil S.A. 的商務主管，負責客戶企業關係，並於 2008 年至 2009 年任該公司國際高級人員。他亦自 2005 年起擔任 BB Leasing S.A. Arrendamento Mercantil（從事租賃業務的私人公司）的高級管理人員，並自 2005 年起分別擔任 BB Securities Ltd 及 BB Securities LLC 的行政主管以及 BB Tur Viagens e Turismo Ltda.（專營商務旅行的代理公司）的董事。

他於 1986 年 12 月獲 Universidade Estadual de Guarapuava 工商管理學士學位，並於 1993 年 4 月獲聖保羅 Fundação Getúlio Vargas (FGV) 碩士學位。

Renato da Cruz Gomes，57 歲，自 2001 年 4 月起擔任董事及我們管治及可持續發展委員會成員，自 2001 年起擔任 Valepar 的行政主管及董事會成員。

他自 2000 年起擔任 Bradespar S.A. 的行政主管。

Gomes 先生於 1976 年至 2000 年曾在 BNDES 擔任數職，並分別於 Aracruz Celulose S.A.（現稱 Fibria S.A.，一家生產纖維素的上市公司）、Iochpe Maxion S.A.（生產汽車零配件的上市公司）、Bahia Sul Celulose S.A.（現稱 Suzano Celulose S.A.，一家生產纖維素及其他造紙原料的上市公司）、Globo Cabo S.A.（現稱 NET S.A.，一家電視上市公司）及 Latasa de Alumínio S.A. – LATASA（現稱 Rexam Beverage Can South America S.A.）的董事會任職。

Gomes 先生於 1976 年 12 月獲里約熱內盧聯邦大學(Universidade Federal do Rio de Janeiro)工程學學位及 Sociedade de Desenvolvimento Empresarial (SDE)管理發展研究生學位。

Ken Abe，63 歲，自 2009 年 4 月起擔任董事。

他自 2008 年 6 月起擔任三井物產株式會社的代表及執行副總裁，自 2009 年及 2008 年起分別擔任 Mitsui Oil Exploration Co., Ltd.（從事油氣業務的私人公司）及 Tekko Kaikan（從事為日本冶金公司提供服務的私人公司）的董事會成員。

董事、行政主管、委員會及員工

於加盟本集團之前，他曾於三井物產株式會社（日本上市公司）擔任數職。他於2004年至2006年、2006年至2007年、2007年至2008年分別擔任鐵礦交易、冶金及非鐵金屬一般收入的行政主管及管理執行總監、歐洲業務高級人員及總監以及歐洲、中東及非洲業務高級行政主管及總監。他亦於2003年10月至2006年4月擔任Valepar董事會成員。

他於1970年3月獲日本早稻田大學經濟學學位。

Oscar Augusto de Camargo Filho，72歲，自2003年10月起擔任董事及自2006年起擔任我們策略委員會成員，並自2003年起擔任我們發展執行委員會成員。

他於2005年至2008年擔任Valepar董事，自2003年起一直是CWH Consultoria Empresarial的合夥人。

他於1999年至2003年擔任MRS董事長，於1973年至2003年擔任CAEMI – Mineração e Metalurgia S.A. (CAEMI) (採礦及冶金類上市公司，於2006年與本公司合併)的首席執行官及董事會成員以及其他多個職務。於1963年至1973年，Camargo Filho先生於Motores Perkins S.A.任職，擔任商務主管以及銷售及服務管理人員等職務。

他於1963年12月畢業，獲聖保羅大學法學學位。

Luciano Galvão Coutinho，64歲，自2007年8月起擔任董事及自2009年起擔任我們策略委員會成員。他目前亦為BNDES的總裁。

於加盟本集團之前，他於1995年至2007年為LCA Consultores的合夥人，於1985年至1988年擔任科技部行政秘書。他於1990年至2007年為Macrotempo Consultoria（一家私人諮詢公司）的合夥人，於2002年至2005年擔任Ripasa S.A. Celulose e Papel（生產纖維素及紙張的上市公司）的董事會成員、Guaraniana（現稱Neoenergia S.A.，一家電力上市公司）的董事會成員、Fundação Dom Cabral（教育機構）國際諮詢理事會(International Consultive Council)成員、Fundação Nacional da Qualidade（促進高水平管理發展的實體）管理人委員會(Curator Council)成員及Fundo Nacional de Desenvolvimento Científico e Tecnológico董事委員會(Director Council)成員。

Coutinho先生為金邊大學(Universidade Estadual de Campinas)特邀教授及聖保羅大學、巴黎第十三大學(University of Paris XIII)、德州大學及Ortega y Gasset Institute的客座教授。

他於1969年6月獲聖保羅大學經濟學學位，並獲授予經濟學最佳學員Gastão Vidigal獎榮譽。他亦於1970年6月獲聖保羅大學經濟研究所(Economic Research Institute)經濟學碩士學位，並於1975年1月獲康奈爾大學經濟學博士學位。

Eduardo Fernando Jardim Pinto，47歲，自2009年4月起擔任董事，現為CUTVALE的一名協調員。

他於2005年至2007年擔任董事會成員，並為帕拉州、馬拉尼昂州及托坎廷斯州鐵路職工工會主席。自1983年起，Jardim Pinto先生在本公司擔任專業列車長等多個職務。

他於2006年7月獲馬拉尼昂州 Faculdade São Luís 法學學位。

José Mauro Mettrau Carneiro da Cunha，60歲，自2010年6月起擔任董事。

他擔任Tele Norte Celular Participações S.A.、Telemar Norte Leste S.A.、Brasil Telecom S.A.及Calais Participações S.A.的董事長，亦為Santo Antonio Energia S.A.、Lupatech S.A.、Coari

董事、行政主管、委員會及員工

Participações S.A.的董事以及 Telemar Participações S.A.及 Log-In的董事會替任董事。他亦於2007年至2010年4月、1997年至2000年、1997年至2002年、2003年至2004年、2008至2009年及1999年至2003年分別擔任 Braskem S.A.、LIGHT Serviços de Eletricidade S.A.、Aracruz Celulose S.A.、Politeno Indústria e Comércio S.A.、BANESTES S.A. – Banco do Estado do Espírito Santo及TNL的董事，並於2006年擔任TNL的董事會替任董事。

他於1971年12月獲里約熱內盧 Universidade Católica de Petropolis 機械工程學學位，並於2002年12月在美國洛杉磯加利福尼亞大學安德森學院進修行政主管管理課程。

行政主管委員會

行政主管委員會負責我們的日常營運並向董事會報告。

根據我們的細則，行政主管委員會將由6至11名成員組成，其中一名須為首席執行官。行政主管委員會成員由董事會選舉產生。

下表列示現任行政主管。

	<u>委任日期</u>	<u>職位</u>
Roger Agnelli	2001年7月	首席執行官
Guilherme Perboyre Cavalcanti	2010年8月	首席財務官兼投資者關係主管
José Carlos Martins	2004年4月	行政主管 (市場推廣、銷售及策略部)
Eduardo de Salles Bartolomeo	2007年1月	行政主管 (綜合營運部)
Carla Grasso	2001年10月	行政主管 (人力資源及企業服務部)
Eduardo Jorge Ledsham	2010年5月	行政主管 (勘探、能源及項目部)
Mario Alves Barbosa Neto	2010年5月	行政主管 (肥料部)
Tito Botelho Martins Junior	2006年4月	行政主管 (基礎金屬營運部)

現任行政主管的履歷載列如下：

Roger Agnelli，51歲，自2001年7月起擔任本公司首席執行官。

他於2000年5月至2001年7月擔任本集團董事長。自2001年起任我們策略委員會的永久成員，並自2002年起任我們披露委員會成員。他自2007年起擔任Vale Canada董事長。

他自2002年起任ABB Ltd (從事技術行業的上市公司) 董事會成員，並自2009年起擔任Anadarko Petroleum Corporation 全球顧問委員會委員。

他於2007年至2008年、2005年至2007年、2004年至2006年分別於Spectra Energy Corp. (能源類上市公司)、Suzano Petroquímica S.A. (現稱 Quattor Petroquímica S.A.，從事樹脂生產的上市公司)及Duke Energy (能源類上市公司) 擔任董事一職。於2006年至2007年擔任Petróleo Brasileiro S.A. – PETROBRAS 董事。他於2000年3月至2001年7月擔任Bradespar S.A. 總裁兼首席執行官，並於1998年至2000年擔任 Banco Bradesco 執行董事。他亦曾於 Companhia Paulista Força e Luz、Companhia Siderúrgica Nacional (CSN)、Latasa de Alumínio S.A. – LATASA (現稱 Rexam Beverage

董事、行政主管、委員會及員工

Can South America S.A.)、Serra da Mesa Energia S.A. (現稱VBC Energia S.A.)、Brasmotor S.A.、Mahle Metal Leve S.A. 及 Rio Grande Energia S.A. 任董事會成員。

他自 2005 年起擔任紐約證券交易所國際顧問委員會委員，並於 2003 年至 2007 年期間，於里約熱內盧州工業中心任副總裁、於聖保羅州工業聯合會高級策略理事會(Strategic Superior Council)、巴西總統對外貿易委員會私營企業顧問理事會(Private Sector Advisory Council)、莫桑比克共和國總統國際顧問投資理事會(International Advisory Investment Council)及巴西總統顧問團經濟與社會發展理事會(Economic and Social Development Council)擔任委員。

他於 1981 年 12 月獲聖保羅州 Fundação Armando Álvares Penteado 經濟學學位。

Guilherme Perboyre Cavalcanti，42 歲，自 2010 年 8 月 26 日起擔任我們的首席財務官兼投資者關係主管。自 2010 年 8 月起亦為我們財務委員會及風險管理執行委員會永久成員及披露委員會成員。他曾擔任我們的公司財務部全球主管，並自 2007 年起任 Log-In 董事會成員。於 2002 年至 2005 年任 Net Serviços de Comunicação 董事會成員，並於 Globo Comunicações e Participações S.A. 擔任融資主管。他於 1995 年 6 月獲里約熱內盧州 Pontifícia Universidade Católica 經濟學碩士學位。

José Carlos Martins，60 歲，自 2010 年 5 月起、2005 年 4 月至 2010 年 5 月及 2004 年 4 月至 2005 年 3 月分別擔任本公司市場推廣、銷售及策略部、本公司非有色金屬礦產部及本公司新業務發展部行政主管。

他自 2006 年及 2005 年起分別擔任本集團成員公司 Vale International S.A. 董事長及 Samarco Mineração S.A. 董事會成員，並於 2008 年至 2009 年擔任 Baosteel CSV 副董事長。

他自 2008 年起擔任 Thyssenkrupp CSA Siderúrgica do Atlantico Ltda. 協商理事會副總裁。

他於 2005 年至 2006 年及 2008 年至 2009 年擔任 USIMINAS 董事。

他曾擔任南美洲 Rexam 總裁，負責鋁罐生產及市場推廣，並自 1999 年起擔任 Latasa de Alumínio S.A. – LATASA 總裁，直至 2003 年英國 Rexam 收購 Latasa 為止。Martins 先生於 1997 年至 1999 年擔任 CSN 鋼鐵生產部行政主管，並於 1986 年至 1996 年擔任 Aços Villares S.A. 首席執行官及多個重要職務。

他於 1975 年 1 月獲聖保羅州 Pontifícia Universidade Católica 經濟學學位。

Eduardo de Salles Bartolomeo，46 歲，自 2010 年 5 月起擔任本公司綜合營運部行政主管。

Bartolomeo 先生於 2009 年 4 月至 2010 年 5 月、2008 年 11 月至 2009 年 3 月及 2007 年 1 月至 2008 年 10 月分別擔任本集團物流、項目管理及可持續發展部、物流、工程及項目管理部及物流部行政主管，並於 2004 年 1 月至 2006 年 7 月擔任本集團物流營運部高級人員。

他自 2007 年起分別擔任 Ferrovias Norte Sul S.A. (專業貨運公司) 及 Log-In 董事長，並於 2008 年至 2009 年任 MRS 董事。

此外，他於 2006 年 8 月至 12 月擔任 Petroflex Indústria e Comércio S.A. 首席執行官，並於 2003 年至 2004 年任 Cia. de Bebidas das Américas – AmBev 地區高級人員。

董事、行政主管、委員會及員工

他於1988年1月獲Universidade Federal Fluminense(UFF)冶金工程學學位，並於1993年12月獲比利時Leuven市Katholieke Universiteit工商管理碩士學位。

Carla Grasso，48歲，自2001年10月起任本公司人力資源及企業服務部行政主管，並於1997年至2000年任管理、人力資源及資訊科技部行政主管。

她自2006年起任Fundação Vale 管理人委員會成員，並於1997年至2001年10月擔任我們企業中心人事、管理及資訊科技部主管。

她自2010年3月起任Stora Enso Oyj（紙張、包裝及木製品生產商）董事。

她於1985年1月及1990年5月分別獲巴西利亞大學(Universidade de Brasília)經濟學學位及經濟政策碩士學位，且曾於2007年12月在法國INSEAD、瑞士IMD及於2005年10月在美國麻省理工大學斯隆商學院進修主管人員培訓課程。

Eduardo Jorge Ledsham，48歲，自2010年5月起擔任本公司勘探、能源及項目部行政主管。

Ledsham先生於2008年至2010年及2005年至2007年分別擔任Vale的勘探、項目能源及肥料開發部全球高級人員及巴西、美國、非洲、亞洲及大洋洲勘探及礦產項目開發部高級人員。

他自2009年5月起擔任Vale Óleo e Gás S.A.（專營探查、勘察、勘探及開發油氣田及其他相關業務的公司）董事長，2009年12月起擔任CADAM S.A.（專營礦產採掘的公司）董事長，並於2006年6月及2010年4月起分別擔任Rio Doce Australia Pty Ltd（煤勘探公司）及Vale Australia (EA) Pty Ltd.（煤公司）董事。

他於1985年12月獲米納斯聯邦大學(Universidade Federal de Minas Gerais)地質學學位；並於1994年12月、1996年12月及1997年12月分別獲Instituto Brasileiro de Mercado de Capitais (IBMEC)金融學、Fundação Getúlio Vargas (FGV)企業及項目評估學及Fundação Dom Cabral管理學研究生學位，並曾於2000年3月在哈佛大學商學院進修併購的主管人員培訓課程、在2007年6月於IMD進修管理學及在2007年2月於麻省理工學院進修。

Mário Alves Barbosa Neto，64歲，自2010年5月起擔任肥料部行政主管。

他於2000年至2010年擔任Bunge Fertilizantes S.A. 首席執行官，並自2005年起擔任該公司顧問委員會成員；於1992年至2010年擔任ANDA – Associação Nacional para Difusão de Adubos 首席執行官；於1996年至2010年及1997年至2009年分別擔任Fosbrasil S.A. 及Fertifos – Administração e Participações S.A. 董事長；自2005年起擔任Fertilizantes Fosfatados S.A. – Fosfertil 董事長，並於1992年至1996年於該公司擔任首席執行官兼投資者關係主管；自2007年起，擔任Ultrafertil S.A. 董事長；他曾於Moinho Santista Indústrias Gerais S.A. 及其後於1996年至2005年於Bunge Brasil S.A.（前稱Serrana S.A.）擔任董事會成員兼首席執行官；於2006年至2010年，擔任BPI – Bunge Participações e Investimentos S.A. 行政主管；於1996年至2000年擔任Santista Têxtil S.A.（現稱Tavex Brasil Participações S.A.）董事；於1980年至1992年擔任Manah S.A. 首席財務官兼投資者關係主管。

董事、行政主管、委員會及員工

他於1969年獲Escola Politécnica da Universidade de São Paulo (USP)工程生產學學位，並於1974年獲Fundação Getúlio Vargas (FGV)工商管理研究生學位。

Tito Botelho Martins Junior，47歲，自2010年5月起擔任基礎金屬營運部的行政主管，並自2008年起任我們風險管理委員會成員。

他於2008年12月至2010年5月、2008年4月至11月、2007年至2008年及2006年至2007年分別擔任本公司有色金屬礦產部、有色金屬礦產及能源部、公司事務及能源部，以及公司事務部行政主管，並於1999年至2003年擔任公司財務部高級管理人員。

他自2008年起擔任Vale Canada總裁兼首席執行官。

他為Vale do Rio Doce de Habitação e Desenvolvimento Social – FVRD（由本公司贊助的一家慈善機構）管理人委員會總裁。

他自2008年起分別擔任Alunorte – Alumina do Norte do Brasil S.A.、Albras – Alumínio Brasileiro S.A.及Companhia de Alumina do Pará董事長，該三家公司均由本公司控股。

他於2003年至2006年擔任CAEMI首席執行官；亦於2003年至2006年擔任Mineração Corumbaense Reunidas S.A.董事長兼首席執行官；於1999年8月至2003年9月擔任本公司公司財務部高級管理人員。

他於2007年至2008年擔任Ferrovia Norte Sul S.A.副董事長，並於2004年至2006年擔任MRS董事。

Martins先生之前曾為Ferrovia Centro-Atlântica S.A.（運輸公司）、Samarco Mineração S.A.、FERROBAN – Ferrovias Bandeirantes S.A.（運輸公司）及Aço Minas Gerais S.A. (Açominas)（鋼鐵生產公司）董事會成員。

他於1984年12月獲米納斯吉拉斯聯邦大學經濟學學位，於1985年11月獲里約熱內盧聯邦大學管理學碩士學位，並曾於2000年12月及1993年8月分別在法國INSEAD及美國西北大學凱洛格商學院進修主管人員培訓課程。

於2007年1月17日，Martins先生擔任Caemi Mineração e Metalurgia S.A.投資者關係主管，因並無及時披露與關聯方簽立貸款協議涉及的「重要事實」而被CVM處以500,000雷亞爾罰款。向CRSFN – Conselho de Recursos do Sistema Financeiro Nacional提出翻案的上訴仍待裁決。

於2006年8月22日，Ferrovia Centro-Atlântica S.A.(FCA)的全體高級人員（包括財務部高級人員Martins先生）因增資未遵循《公司法》第170條第7節所載條款而受到譴責。當時，CVM控訴增資方案並無包括釐定FCA股份發行價值的詳細經濟基準。向CRSFN – Conselho de Recursos do Sistema Financeiro Nacional提出翻案的上訴仍待裁決。

財務理事會

我們已根據巴西法律遵照細則成立永久性財務理事會。財務理事會的主要職責為監察我們行政管理層的行為、審查我們的財務報表及向股東呈報結果。證券交易委員會及紐約證券交易所上市公司核數委員會規則規定我們須遵守《美國交易法》(United States Exchange Act)第10A-3條的規定，即如無豁免，常務核數委員會須由符合指定要求的董事會成員組成。我們並未設立

董事、行政主管、委員會及員工

獨立核數委員會，而是授予我們的財務理事會必要的職責，以符合《美國交易法》第 10A-3(c)(3)條所載的豁免資格。該等職責包括：

- (a) 設立有關會計、監控及核數事宜投訴的受理、保留及處理程序，以及秘密或匿名提交有關該等事宜的問題的程序；
- (b) 建議及協助董事會委聘及解聘獨立核數師以及釐定其薪酬；
- (c) 預批獨立核數師將提供的服務；
- (d) 監督獨立核數師的工作，有權延遲支付獨立核數師的薪酬；及
- (e) 解決我們的管理層與獨立核數師之間有關財務申報的爭議。

財務理事會負責監察行政管理層的行為、審查財務報表及向我們的股東呈報結果。其亦根據紐約證券交易所規則履行核數委員會的職責。

我們的細則規定財務理事會將由三至五名成員組成。普通股及優先股附帶有關選舉財務理事會成員的不同投票權。進一步詳情請參閱本上市文件「股本」一節。

財務理事會的成員須符合《公司法》規定的若干資格要求，其中包括：(i)財務理事會的成員不得同時兼任董事會、其業務與我們的業務構成競爭或與本公司存在利益衝突的任何公司的財務理事會或任何諮詢委員會的成員，除非獲股東於股東大會上明確授予豁免則作別論；(ii)財務理事會的成員不得為本公司或我們的任何附屬公司或聯屬公司的員工或其管理層成員；及(iii)財務理事會的成員不得為任何董事或行政主管的配偶或三親等內的姻親或血親。

我們認為財務理事會符合《交易法》規則第 10A-3 條的獨立性及其他要求（在我們並無依賴豁免的情況下適用）。

董事會已選定財務理事會的其中一名成員Aníbal Moreira dos Santos先生為核數委員會財務專家。此外，Moreira dos Santos 先生符合巴西法律規定的有關財務理事會成員獨立性的適用規定及紐約證券交易所的獨立性規定（在我們並無依賴《交易法》規則第 10A-3(c)(3)條所載豁免的情況下適用於核數委員會成員）。

我們已提出申請，而聯交所已授予豁免嚴格遵守《上市規則》第 3.10 條有關委任最少三名獨立非執行董事的規定，惟財務理事會須承擔及履行所有獨立非執行董事根據《上市規則》須履行的所有職責及責任（但於若干例外情況下則另作別論）。進一步詳情請參閱本上市文件「豁免－委任獨立非執行董事」一節。

本公司已確認，由 Valepar 委任的全部三名財務理事會成員均符合《上市規則》第 3.13 條的獨立性規定，Aníbal Moreira dos Santos 先生符合《上市規則》第 3.10 條關於擁有適當專業資格或會計或相關財務管理專業技能的規定。

董事、行政主管、委員會及員工

我們已提出申請，而聯交所已授予我們豁免遵守設立核數委員會的規定，前提是財務理事會亦將根據《上市規則》履行核數委員會的職責。進一步詳情請參閱本上市文件「豁免」一節。

下表列示財務理事會現時成員的名單。

現時成員	委任首年
Nelson Machado ⁽¹⁾	2010 年
Antonio José de Figueiredo Ferreira ⁽²⁾	2008 年
Marcelo Amaral Moraes ⁽²⁾	2004 年
Aníbal Moreira dos Santos ⁽²⁾	2005 年

(1) 由 A 類優先股持有人委任。

(2) 由 Valepar 委任。

現任財務理事會成員履歷載列如下：

Nelson Machado，62 歲，自 2010 年起擔任財務理事會成員，並自 2007 年起擔任財政部行政秘書。

他現時擔任 Caixa Econômica Federal (CAIXA) 及 Brasilprev Seguros e Previdência S.A. (BRASILPREV) 的董事會成員，CAIXA 及 BRASILPREV 均為金融機構。Machado 先生亦為一家從事化學品業務投資的控股公司 Petrobras Química S.A. – PETROQUISA 的董事會成員。

於加入本集團之前，他曾於 2005 年至 2007 年擔任社會保障部(Social Security)部長、於 2003 年至 2005 年及 2004 年至 2005 年分別擔任規劃、預算及管理部(Planning, Budget and Management)行政秘書及代理部長，以及於 2007 年至 2010 年擔任 Brasilcap Capitalização S.A. (BRASILCAP) 的董事會成員。

他於 2004 年 8 月 17 日獲 FEA / 聖保羅大學會計及管理博士學位。

Antonio José de Figueiredo Ferreira，56 歲，自 2008 年 4 月起擔任財務理事會成員。

他曾於 2003 年 5 月至 2008 年 4 月期間擔任我們的會計委員會（前稱為核數委員會）主席。他曾於 1996 年至 2007 年 5 月擔任 Previ 的內部核數主席。Ferreira 先生於巴西銀行工作長達 32 年，期間他擔任核數及資訊科技方面的職務。

他於 1982 年 2 月 17 日獲里約熱內盧州立大學(Universidade Estadual do Rio de Janeiro)機械工程學士學位、於 2007 年 7 月 15 日獲里約熱內盧聯邦大學法學學士學位、於 1997 年 12 月 4 日獲聖保羅大學工商管理（內部核數）碩士學位，以及於 2000 年 12 月 5 日獲里約熱內盧 Fundação Getúlio Vargas (FGV) 工商管理（財務及公司法）碩士學位。他於 1998 年獲美國賓夕法尼亞大學沃頓商學院頒發高等管理培訓課程證書，並於該校進修私人退休金課程。

Marcelo Amaral Moraes，43 歲，自 2004 年起擔任財務理事會成員。Moraes 先生亦為 Fundo Brasil Mezanino Infra-Estrutura – FIP 的投資委員會成員。他曾於 2006 年 8 月至 2010 年 9 月期間擔任 Grupo Stratus 專項基金的董事總經理。

他曾於 Bradespar 任投資管理人員達六年，於 1995 年至 2000 年於 Banco Bozano, Simonsen 的併購及資本市場部門任職。他曾於 2004 年擔任 Net Serviços S.A. 的董事會替任董事及於 2003 年擔任董事會替任董事。

董事、行政主管、委員會及員工

他於 1991 年獲里約熱內盧聯邦大學經濟學士學位，並於 1993 年獲里約熱內盧聯邦大學／COPPEAD 工商管理碩士學位。

Aníbal Moreira dos Santos，72 歲，自 2005 年起擔任財務理事會成員，並自 2009 年 4 月起擔任 Log-In 的財務理事會成員。

於 1998 年至他於 2003 年退休期間，他曾擔任數家 CAEMI 附屬公司的行政主管，其中包括 Caemi Canada Inc.、Caemi Canada Investments Inc.、CMM Overseas, Ltd.、Caemi International Holdings BV 及 Caemi International Investments NV。

他於 1999 年至 2003 年曾擔任 CADAM S.A. 的財務理事會成員，並於 1998 年至 2003 年擔任 Mineração Brasileiras Reunidas S.A. 及 Empreendimentos Brasileiros de Mineração S.A. (EBM) 的董事會替任董事，以及於 1983 年至 2003 年擔任 CAEMI 的首席會計官。

他於 1962 年 4 月 5 日在里約熱內盧的 Fundação Getúlio Vargas (FGV) 獲得會計學士學位。

諮詢委員會

根據細則設立了以下董事會下屬的技術及諮詢委員會：

- 我們的執行發展委員會負責報告整體人力資源政策、分析及報告我們行政主管的薪酬水平是否適當、提出並修改用於評估行政主管表現的指引，以及報告關於健康的政策。我們的執行發展委員會將根據《上市規則》履行薪酬委員會的職責，惟本上市文件「豁免」一節所述的例外情況除外；
- 我們的策略委員會負責審查行政主管每年提交予董事會的策略指引及計劃，行政主管提交的年度及中期投資預算、投資或剝離投資機會以及併購，並就此向董事會作出推薦意見；
- 我們的財務委員會負責審查我們的企業風險及財務政策以及內部財務監控體系、股東分派水平的適當性以及年度預算內的參數、以及我們的整體股息政策與資本架構的一致性，並就此向董事會作出推薦意見；
- 我們的會計委員會負責任命一名員工負責我們的內部核數；報告核數政策及執行我們的年度核數計劃；監察我們內部核數的結果；向行政主管作出、篩選並提交推薦意見；以及分析我們的年報及財務報表並就此作出推薦意見；及
- 我們的管治及可持續發展委員會負責評估我們的企業管治常規的有效性及其董事會的職能，並就此提出改善建議；就道德行為守則及我們的管理體系提出改善建議，以避免本公司與股東或管理層之間產生利益衝突；就本公司與股東或管理層之間的潛在利益衝突作出報告；以及報告有關企業責任（如環境及社會責任）的政策。

董事、行政主管、委員會及員工

根據細則設立了以下行政主管委員會下屬的技術及諮詢委員會：

- 我們的風險管理委員會負責監督及審查我們的風險管理策略並定期向行政主管委員會報告本公司面臨的重大風險及其對我們現金流量的影響；及
- 我們的披露委員會負責評估與我們業務有關的事件或事實的重要性，並監督與其有關的資料向市場傳播的過程。

管理層薪酬

董事會

董事會成員收取固定月薪。替任董事收取相等於支付予董事會成員薪酬 50% 的固定月薪。固定薪金的數額乃按市場價值調整。管理層（包括董事會、行政主管委員會、財務理事會及諮詢委員會的成員）的整體年度薪酬乃於股東周年大會上釐定，並由董事會分配。董事會成員有資格自本公司的養老基金(Valia-Fundação Vale do Rio Doce de Seguridade Social)領取個人退休金。

董事會成員現時無權享有不定額薪酬、因終止委任而產生的離職後福利或以股權為基礎的補償。

財務理事會

財務理事會成員收取固定月薪，即相等於支付予行政主管委員會成員平均薪酬的 10%，不包括福利、獎金及利潤分成。除固定薪酬外，財務理事會的成員有權報銷於履行職責時產生的交通費及食宿費。替任成員於職位空缺或財務理事會相關成員缺席或無法行使職能時承擔職能，則可獲得補貼。應付予財務理事會成員的薪酬乃根據應付予行政主管委員會的薪酬調整進行調整。

財務理事會成員現時無權享有不定額薪酬、因終止委任而產生的離職後福利或以股權為基礎的補償。

諮詢委員會

諮詢委員會(包括策略委員會、財務委員會、執行發展委員會、會計委員會以及管治及可持續發展委員會) 成員根據他們出席的該等委員會的會議數目收取薪酬，該薪酬款項與應付予董事會替任成員的月薪相同。該等委員會成員倘為本公司管理層成員，將無資格享受擔任該等委員會成員的額外薪酬。應付予諮詢委員會成員的薪酬乃根據應付予董事會成員的任何薪酬調整進行調整。

諮詢委員會成員現時無權享有不定額薪酬、因終止委任而產生的離職後福利或以股權為基礎的補償。

行政主管委員會

固定薪酬

本公司向行政主管支付固定月薪，乃根據具競爭力的市價釐定，並參考通脹因素按年調整。固定月薪旨在對行政主管委員會在其管理本公司的職責範圍內提供的服務支付報酬。

福利

行政主管亦有權享有符合市場條款的若干福利，包括個人醫療、住院及牙科護理、個人退休金計劃及人壽保險。

業績分紅

行政主管符合資格收取年度款項(業績分紅)，乃根據本公司盈利釐定，並受指標及目標、策略計劃的可估量目標及董事會批准的年度預算限制。發放獎金的主要目的是對行政人員為本公司業績及盈利所作的貢獻表示感謝。

離職後福利

行政主管於離職後12月內亦可享受本公司提供的醫療及牙科保險福利，以讓他們物色替代保險。

ILP 計劃 (長期激勵計劃)

行政主管可參與ILP計劃。ILP計劃是一項根據本公司的未來預期表現釐定的不定額付款計劃，旨在挽留管理人員。計劃金額按行政主管獎金(業績分紅)的75%至125%釐定，並根據上一年最後60個交易日普通股於巴西交易所的平均收市價兌換(僅供參考)為若干普通股。倘行政主管於其後三年期滿後仍留任，則該虛擬股份數目將按第三年最後60個交易日普通股於巴西交易所的平均收市價兌換為金錢價值。該計劃亦將本公司業績與類似規模的其他公司進行比較。倘本公司業績排名第一，則所計算的金額將增加50%。倘排名下滑，則按比例遞減，倘排名下滑至第15位，則不支付款項。該計劃於2007年推出，首批款項已於2010年1月支付。

匹配計劃

匹配計劃為一項根據本公司的未來預期表現釐定的不定額長期報酬計劃。根據匹配計劃，任何合資格員工可選擇將其部分獎金投資於股份。倘員工繼續受僱於我們並持續持有所有股份，則於三年後，其將收取一份額外獎金付款，足以令其在公開市場上為其本身利益購買相當於其根據匹配計劃所購買的股份數目的額外數目的股份。

有關董事及行政主管委員會截至2007年、2008年及2009年12月31日止財政期間的薪酬總額詳情，請參閱本上市文件附錄八。

員工工資及福利

本公司及我們的附屬公司一般按公司基準釐定工資及福利。我們會定期與工會磋商以制定我們及我們的附屬公司（Vale Canada 除外）的工資及福利計劃。於 2009 年 11 月，我們與巴西工會達成一份兩年期協議，有效期至 2011 年 11 月。作為於 2009 年達成的兩年期協議的一部分，我們於 2009 年 11 月為我們的巴西員工加薪 7%。本公司與其工會所訂立的集體勞資協議的條文亦適用於本公司的非工會員工。Vale Canada 則通過訂立集體協議為其工會員工釐定工資及福利。對於非工會員工，Vale Canada 會每年對其薪資進行審核。我們及我們的附屬公司亦為員工及其受養人提供補充醫療援助等其他福利。

退休金計劃

本公司及我們大部分巴西附屬公司的巴西員工合資格參與由 Fundação Vale do Rio Doce de Seguridade Social (Valia) 管理的退休金計劃。Valia 由我們及我們的附屬公司主辦，為非盈利性及補充性社保基金，具有財務及行政管理自治權。

Valia 所持有計劃的大部分參與者均參與了 Valia 於 2000 年 5 月實施的一項名為「Vale Mais」的計劃。該計劃主要為界定供款計劃，具有兩個界定利益特徵，一是針對於 2000 年 5 月之前所提供的服務，二是對參與者暫時或永久殘疾提供保障、提供退休金及當參與者身故時為其受養人提供財務保障。Valia 亦提供一項界定利益計劃，涵蓋年資福利、薪資及社保福利，該計劃自 2000 年 5 月起不再適用於新參與者。該計劃適用於退休參與者及其受益人，以及於 2000 年 5 月建立該計劃時傾向於從舊計劃轉至「Vale Mais」計劃的較少數員工。

我們的全資附屬公司 Vale Canada 主要在加拿大、美國、英國及印尼營運界定利益退休金計劃。該等計劃所在的各司法權區均制定有法例，當中（其中包括法定要求）規定了向該等計劃須作出的最低供款額以應付其根據有關法例計算的潛在負債。加拿大非工會員工的界定利益計劃自 2009 年 1 月 1 日起不再適用於新參與者。新員工的界定供款計劃自 2009 年 7 月 1 日起生效，現有員工將有機會選擇從界定利益計劃轉至自 2010 年 1 月 1 日起生效的界定供款計劃。Vale Canada 的附屬公司 Vale Newfoundland and Labrador Limited 設有一項界定供款退休金計劃。此外，Vale Canada 亦為合資格員工提供補充退休福利安排。

購股權計劃

本公司及我們的任何附屬公司概無採納《上市規則》第十七章所規定的任何購股權計劃。

合規顧問

為符合《上市規則》第 3A.19 條，本公司已委任摩根大通證券（亞太）有限公司為其合規顧問。

摩根大通證券（亞太）有限公司將在符合《上市規則》及適用香港法例的規定方面協助本公司，並向本公司提供指引及建議。

合規顧問的委任期限將於上市日期生效，於本公司就於上市日期後首個完整財政年度的財務業績而遵守《上市規則》第 13.46 條之日（應為 2011 年 12 月 31 日）屆滿。