

Relatório Anual do Comitê de Auditoria e Riscos da Vale – exercício social 2023

Data criação do comitê

O Comitê de Auditoria da Vale foi criado em 24 de março de 2020 e passou a ser denominado Comitê de Auditoria e Riscos (“CARE” ou “Comitê”) após a Assembleia Geral Extraordinária da Vale de 21 de dezembro de 2022 (“AGE”).

Composição e estrutura do Comitê

O Comitê de Auditoria e Riscos é um órgão estatutário e permanente, instalado pelo Conselho de Administração da Vale (“CA” ou “Conselho”) e deve ser composto por 03 (três) a 05 (cinco) membros, todos conselheiros independentes, conforme enquadramento previsto no Regulamento do Novo Mercado da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“Regulamento do Novo Mercado”), sendo um deles com reconhecida experiência em assuntos de contabilidade societária, nos termos da regulamentação aplicável, intitulado Especialista Financeiro.

Desde a AGE, que reorganizou a estrutura dos Comitês da Vale e alterou o Regimento Interno do CARE, o Comitê passou a ser composto por 3 conselheiros independentes e a composição do Comitê de janeiro a abril de 2023 foi a seguinte:

Nome	Função	Independente	Membro desde	Participação
Manuel Lino Silva de Sousa Oliveira	Coordenador e Especialista Financeiro	Sim	Agosto de 2021	100%
Murilo Cesar Lemos dos Santos Passos	Membro do Conselho de Administração	Sim	Novembro de 2021	100%
Rachel Maia	Membro do Conselho de Administração	Sim	Maio de 2022	100%

Após a Assembleia Geral Ordinária da Vale realizada em 28 de abril de 2023 (“AGO”), com a eleição de novos membros para o Conselho de Administração, o CARE passou a ter a seguinte composição:

Nome	Função	Independente	Membro desde	Participação
Vera Marie Inkster	Coordenadora*	Sim	Maio de 2023	100%
Manuel Lino Silva de Sousa Oliveira	Membro do Conselho de Administração e Especialista Financeiro**	Sim	Agosto de 2021	100%
Rachel Maia	Membro do Conselho de Administração	Sim	Maio de 2022	100%

*Desde julho de 2023.

**Coordenador de maio a junho de 2023.

Principais atribuições e responsabilidades do comitê

O Comitê de Auditoria e Riscos da Vale é um órgão de assessoramento do Conselho de Administração, tendo como objetivos supervisionar a qualidade e integridade dos relatórios financeiros, a aderência às normas legais, estatutárias e regulatórias, a adequação dos processos relativos à gestão de riscos, as atividades dos auditores internos e independentes e a evolução das iniciativas da Diretoria de Auditoria e Conformidade, incluindo auditoria interna, Programa de Ética e *Compliance*, efetividade do Canal de Denúncias e gestão de consequências.

As funções e responsabilidades do Comitê são desempenhadas em cumprimento às atribuições legais aplicáveis, estatutárias e definidas no seu Regimento Interno. As avaliações do Comitê baseiam-se nas informações recebidas da Administração, dos auditores independentes, da auditoria interna, dos responsáveis pelo gerenciamento de riscos e de controles internos e nas suas próprias análises decorrentes de sua atuação de supervisão e monitoramento.

Ainda, de acordo com o Regimento, o Comitê conta com autonomia operacional e dotação orçamentária, proposta pelo Comitê e aprovada pelo Conselho de Administração, podendo determinar a contratação de serviços de consultores, bem como outros recursos que sejam necessários ao desempenho de suas funções. No ano de 2023 o Comitê contou com os consultores especialistas externos Luciana Pires Dias e Sergio Ricardo Romani

Análise quantitativa e tempo médio de duração de reuniões

O Comitê reuniu-se 10 vezes em 2023, sendo 9 reuniões ordinárias e 1 reunião extraordinária, que contaram com 95 tópicos e duraram em média 4 horas. Em adição, o Comitê realizou em 2023 visitas técnicas para as operações da Vale em Carajás/PA, Minas Gerais e Espírito Santo.

Principais temas das reuniões do Comitê em 2023

O Comitê de Auditoria e Riscos possui Plano de Trabalho definido anualmente, priorizando os temas de maior relevância relacionadas às suas atribuições, sendo igualmente incorporadas solicitações e demandas advindas do próprio Comitê ou do Conselho de Administração. O Plano de Trabalho 2023 foi cumprido integralmente e as propostas de deliberação encaminhadas pelo Comitê Executivo foram igualmente apreciadas. O gráfico a seguir demonstra, em termos percentuais, os principais temas discutidos nas reuniões do exercício de 2023, considerando sua recorrência nas pautas de reuniões.



Interação periódica com a Diretoria de Auditoria e Conformidade

O Comitê de Auditoria e Riscos acompanhou de perto, nos termos do seu Regimento Interno, o reporte periódico desta Diretoria, incluindo:

- Aperfeiçoamento na estrutura do Programa de Ética e *Compliance* da Vale e treinamento com 90% de adesão, andamento das ações envolvendo Integridade Corporativa e Gestão de Consequências;
- Internalização de SOX pela Diretoria e reporte dos resultados dos testes ao Comitê; bem como execução dos testes vinculados aos controles SOX necessários para certificação;
- Reporte dos números, indicadores e principais denúncias do Canal de Denúncias, redução do *backlog* e análise das informações sobre terceiros e estratégia de tratamento conjunta com a área de Suprimentos;
- Cobertura dos riscos constantes no Mapa Integrado de Riscos da Vale;

- Evolução do alinhamento da auditoria interna com o Mapa de Riscos da Vale e verificação integrada com o VPS (“Vale Production System”);
- Acompanhamento dos trabalhos de auditoria interna técnica, focada nos temas estruturantes de segurança da informação, gestão de terceiros (em conjunto com a área de Suprimentos) e saúde e segurança operacional;
- Investimento em inteligência de dados e internalização do time de cientistas de dados;
- Organização de estrutura dedicada à nova subsidiária da Vale, Vale Base Metals (“VBM”).

Plano de trabalho do Comitê em 2023

No planejamento e execução dos seus trabalhos, o Comitê de Auditoria e Riscos se propôs a cumprir os pontos mais relevantes para a Companhia das competências previstas no Regimento Interno, divididos em 4 macro temas, resumidos a seguir:

1) Supervisionar a qualidade e integridade dos relatórios financeiros

A *PricewaterhouseCoopers* (“PwC”) é a empresa de auditoria independente responsável por examinar as demonstrações financeiras e emitir opinião quanto ao seu preparo consoante às práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitido pelo *International Accounting Standards Board* (IASB). Nesse sentido, o Comitê acompanhou:

- Revisão prévia das informações trimestrais do exercício de 2023 e das demonstrações financeiras anuais de 2022, tanto com a controladoria/diretoria financeira quanto com os sócios sêniores dos auditores independentes.
- Discussões sobre temas técnicos com a controladoria/diretoria financeira, bem como com os auditores independentes, para entender o processo de análise e as bases para a conclusão técnica;
- Reuniões periódicas com a controladoria/ diretoria financeira bem como com os auditores independentes, para analisar eventuais alterações nas políticas e práticas contábeis críticas adotadas;
- Realização de reuniões com os departamentos jurídico e financeiro, em especial controladoria, para analisar os principais processos contingentes, os critérios de avaliação e controles internos relacionados à preparação das estimativas, reservas contábeis e julgamentos relevantes utilizados pela administração na elaboração das demonstrações financeiras;
- Análise das provisões e contingências judiciais e acompanhamento dos critérios para estimativa preparados pela administração para as contingências;
- Análise trimestral das transações com partes relacionadas e apreciação dos deliberativos envolvendo partes relacionadas;
- Acompanhamento, com a controladoria e diretoria financeira, bem como com os auditores independentes, da qualidade e integridade das informações e medições divulgadas com

base em dados contábeis ajustados e em dados não contábeis que acrescentem elementos não previstos na estrutura dos relatórios usuais das demonstrações financeiras, tais como *impairment* de ativos e contingências;

- Acompanhamento das demonstrações financeiras da Vale Base Metals.

2) Assegurar aderência às normas legais, estatutárias e regulatórias

- Acompanhamento das correspondências e interações da companhia com os órgãos reguladores do mercado de capitais (SEC, CVM e B3);
- Acompanhamento dos relatórios e das principais denúncias do Canal de Denúncias, de forma estruturada, com a diferenciação quanto à criticidade e aplicação de consequências em relação às irregularidades encontradas;
- Monitoramento da aplicação da Política de Gestão de Consequências junto à Diretoria de Auditoria e Conformidade;
- Apuração do desempenho do Diretor de Auditoria e Conformidade em 2023 e estabelecimento de metas para 2024, além de acompanhamento de seu plano de sucessão;
- Acompanhamento da estruturação societária e tributária para constituição da Vale Base Metals, incluindo supervisão dos termos e condições dos documentos legais.

3) Controles Internos e adequação dos processos relativos à gestão de riscos

- Manutenção de um canal regular de comunicação com os auditores independentes;
- Acompanhamento junto aos auditores independentes (PwC) e ao time interno de gestão de controles internos e riscos, a evolução de deficiências, bem como suas remediações;
- Realização de reuniões com o time de Auditoria Interna para acompanhamento da evolução dos testes e controles para certificação SOx;
- Reuniões periódicas com a área de Gestão de Riscos para monitoramento do Mapa de Riscos da Vale e definição dos temas de riscos prioritários;
- Acompanhamento do Sistema de Gestão de Riscos da Vale – *Bwise*;
- Reuniões periódicas com os auditores internos para supervisionar a terceira linha de defesa dos processos de gestão de riscos e controles internos;
- Acompanhamento dos riscos envolvendo segurança da informação, gestão de terceiros, saúde e segurança operacional e mudanças de leis e regulamentações do setor de mineração;
- Discussão sobre os riscos críticos e muito críticos da companhia, bem como os controles necessários para mitigá-los;
- Acompanhamento de riscos geotécnicos, dos projetos de segurança e descaracterização de barragens e dos relatórios envolvendo recursos e reservas;
- Acompanhamento dos trabalhos dos Conselhos de Avaliação Técnica Independente (“ITRBs - Independent Tailings Review Board”) de Ferrosos e Metais de Transição Energética;

- Acompanhamento das ações previstas na Lei Estadual MG nº 23.291 (Lei de Barragens), incluindo auditoria de barragens e plano de ação;
- Acompanhamento da gestão de riscos relacionados à Vale Base Metals;
- Aprofundamento com relação aos negócios e atividades da Vale na Indonésia.

4) Supervisionar as atividades dos auditores internos e dos auditores independentes

- Discussão e monitoramento do Plano de Trabalho da Auditoria Interna de 2023 e para 2024;
- Avaliação e discussão dos relatórios de Auditoria Interna trimestralmente;
- Avaliação do auditor independente;
- Monitorar a Carta de Controles Internos emitida pelo auditor independente;
- Obter a declaração de independência do auditor independente;
- Avaliação do plano anual de trabalho do auditor independente e suas atualizações;
- Acompanhamento das atividades realizadas pelos auditores independentes, quer por meio da realização de reuniões periódicas, quer pela revisão dos relatórios emitidos;
- Validação da contratação de serviços adicionais a serem prestados pelo atual auditor independente.

Principais conclusões e recomendações do Comitê de Auditoria e Riscos em 2023

(i) Avaliação dos relatórios e das demonstrações financeiras da Vale

- ✓ Considerado satisfatório o volume e a qualidade das informações fornecidas acerca da adequação e integridade dos sistemas de controles internos, responsáveis pela geração das informações das demonstrações financeiras;
- ✓ Não foram relatados ou identificados casos de conflitos relacionados às demonstrações financeiras ou à aplicação dos princípios de contabilidade geralmente aceitos;
- ✓ Sugestões de melhorias técnicas notadamente na clareza, aprofundamento e nível de transparência das informações nos relatórios da Vale;
- ✓ Maior detalhamento nas notas explicativas em relação as contingências, provisões, contenciosos, transações com partes relacionadas, participações e à gestão de riscos financeiros e de capital;
- ✓ Inclusão dos reportes financeiros da Vale Base Metals trimestralmente ao Comitê.

(ii) Análise do trabalho dos auditores independentes

- ✓ Não foram constatados óbices às informações ou quaisquer outras dificuldades ao trabalho do auditor independente;
- ✓ O Comitê não identificou nenhum evento ou situação que pudesse afetar a independência ou a objetividade dos auditores independentes;
- ✓ Com relação aos reportes de resultados trimestrais, o Comitê considera as informações prestadas pela PwC como satisfatórias e suficientes;

- ✓ Sugestões para maior aprofundamento na carta de recomendações do auditor independente, em especial na análise de controle interno em diversas áreas por exemplo TI, cyber entre outros processos de maior risco para a Companhia;
- ✓ Pontuada sugestão de maior uso de ferramentas tecnológicas e inteligência artificial nas avaliações de controles da Companhia.

(iii) Avaliação de normas e políticas

- ✓ Aprovação dos ajustes do Regulamento da Auditoria: Segunda revisão do Regulamento de Auditoria Interna;
- ✓ Definição Anual de Acionistas de Referência, conforme previsão do Regimento Interno.

(iv) Supervisão do gerenciamento de riscos e controles internos

- ✓ O ambiente de controles internos da Vale mostrou evolução com a revisão da matriz que resultou no aumento dos controles chave;
- ✓ Status de automação da matriz de riscos e controles dentro do planejado para o período;
- ✓ O Comitê monitorou o Mapa de Riscos e opinou em temas de riscos prioritários, como legislação de cavidades, cybersecurity e segurança de barragens;
- ✓ O Comitê monitorou e validou acordos da companhia com órgãos reguladores;
- ✓ O Comitê monitorou a aprovação do acordo da Recuperação Judicial da Samarco;
- ✓ O Comitê se aprofundou nos temas relacionados aos ITRBs (Conselhos de Avaliação Técnica Independente) e riscos relacionados a recursos e reservas;
- ✓ O Comitê debateu as recentes resoluções relacionadas à divulgação de informações de sustentabilidade e os impactos para a Vale, recomendando foco no tema;

Considerações Finais e Principais Atividades do Comitê para 2024

Item	Abordagem para 2024
Supervisionar a qualidade e integridade dos relatórios financeiros	<ul style="list-style-type: none"> • Intensificar a clareza e a objetividade das informações prestadas nas notas explicativas. • Monitorar a qualidade do processo para a determinação de prognósticos das contingências jurídicas da companhia. • Acompanhar trimestralmente os relatórios financeiros da Vale Base Metals. • Monitorar eventuais consequências do desinvestimento na Vale Indonésia (PTVI) nas demonstrações financeiras da Companhia.
Análise do trabalho dos auditores independentes	<ul style="list-style-type: none"> • Acompanhar e avaliar o trabalho do auditor independente em relação às práticas e estimativas contábeis críticas e os controles internos chave da Companhia. • Recomendar aprofundamento na carta de recomendações da auditoria independente, em especial na análise de controle interno em diversas áreas por exemplo TI, cyber e terceiros entre outros processos de maior risco para a Companhia.

Item	Abordagem para 2024
	<ul style="list-style-type: none"> • Sugestão de maior uso de ferramentas tecnológicas e inteligência artificial nas avaliações de controles da Companhia.
<p>Avaliação de normas e políticas</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Assegurar o cumprimento à Política de Gestão de Riscos. • Revisão periódica da Política de Gestão de Consequências. • Revisão da Política de Transações com Partes Relacionadas e Conflito de Interesses para adequação aos termos legais.
<p>Supervisão do gerenciamento de riscos, controles internos e Programa de Compliance</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Dar continuidade de foco na evolução da gestão e governança de riscos da companhia, visando maior maturidade nesta função. • Acompanhar a gestão de riscos relacionados à Vale Base Metals. • Fomentar a automação de processos com impacto na certificação SOx (para Vale e Vale Base Metals). • Monitorar a evolução dos relatos recebidos via Canal de Denúncias e seu efetivo endereçamento e gestão de consequências dentro da organização; • Monitorar a organização de estrutura de Auditoria e Conformidade dedicada à Vale Base Metals. • Monitorar cumprimento do plano de trabalho da auditoria interna 2024 e a evolução tecnológica dos trabalhos de auditoria. • Acompanhar a evolução do planejamento da auditoria interna com foco em riscos, supervisionando a distribuição de recursos em temas de maior criticidade. • Acompanhar e avaliar a metodologia para gestão de terceiros e avaliação de fornecedores, sob uma perspectiva de ética e compliance e levando-se em conta critérios ESG. • Acompanhar plano de sucessão da Diretoria de Auditoria e Conformidade. • Monitorar e estimular as melhorias constante nos sistemas de controles internos e gestão de riscos. • Acompanhar os temas de riscos prioritários mapeados para 2024, incluindo Samarco, Modernização da Legislação de Cavidades e Cybersecurity. • Acompanhar os temas de riscos geotécnicos, dos projetos de segurança e descaracterização de barragens e dos relatórios envolvendo recursos e reservas. • Acompanhar os trabalhos dos ITRB's de Ferrosos e Metais de Transição Energética. • Acompanhar o cumprimento do Termo de Ajustamento de Conduta ("TAC") firmado em virtude da Lei Estadual MG nº 23.291 (Lei de Barragens), incluindo auditoria de barragens e plano de ação. • Monitorar recomendação de foco da auditoria interna em riscos relacionados a sustentabilidade e reputação. • Monitorar a auditoria para cumprimento da Resolução 193 da CVM e da IFRS 1 e 2.

Recomendação referente às demonstrações financeiras de 2023

Os membros do Comitê de Auditoria e Riscos da Vale S.A., no exercício de suas atribuições e responsabilidades, conforme previsto no Regimento Interno do próprio comitê, procederam à análise das demonstrações financeiras, acompanhadas do relatório dos auditores independentes e do relatório anual da administração relativo ao exercício social encerrado em

31 de dezembro de 2023 (“Demonstrações Financeiras Anuais de 2023”). Tomando em conta as informações prestadas pela administração da Companhia e pela PwC, o Comitê de Auditoria e Riscos recomenda, por unanimidade, a manifestação favorável pelo Conselho de Administração da Companhia em relação aos referidos documentos.

Rio de Janeiro, 21 de fevereiro de 2024.

Vera Marie Inkster
(Coordenadora)

Manuel Lino Silva de Sousa Oliveira
Rachel Maia