

Relatório Anual do Comitê de Auditoria e Riscos da Vale – exercício social 2022

Data criação do comitê

O Comitê de Auditoria da Vale foi criado em 24 de março de 2020. Na Assembleia Geral Extraordinária da Vale (“AGE”), realizada em 21 de dezembro de 2022, o Comitê de Auditoria passou a ser denominado como Comitê de Auditoria e Riscos.

Composição e estrutura do Comitê

Durante o ano de 2022, o Comitê de Auditoria e Riscos foi coordenado por um membro independente do Conselho de Administração (“CA” ou “Conselho”) e composto por mais dois membros independentes do Conselho de Administração e dois membros externos, com reconhecida experiência em assuntos de legislação e contabilidade societária. Os membros indicados pelo Conselho de Administração em maio de 2022, que atuaram até dezembro de 2022, são:

Nome	Função	Independente	Membro desde	Participação ¹
Manuel Lino Silva de Sousa Oliveira	Coordenador	Sim	Agosto de 2021	100%
Luciana Pires Dias	Membro externo	Sim	Março de 2020	100%
Rachel Maia	Membro do Conselho de Administração	Sim	Maio de 2022	100%
Murilo Cesar Lemos dos Santos Passos	Membro do Conselho de Administração	Sim	Novembro de 2021	100%
Sergio Ricardo Romani	Membro externo e especialista em contabilidade societária	Sim	Março de 2020	100%

¹ Período contado desde a posse de cada membro no atual mandato, que se iniciou em junho de 2022.

Entre janeiro e maio de 2022 o Conselheiro Mauro Rodrigues da Cunha atuou no Comitê de Auditoria, tendo participado de 100% das reuniões realizadas durante esse período.

Na Assembleia Geral Extraordinária da Vale (“AGE”), realizada em 21 de dezembro de 2022, ocorreram ajustes visando otimizar a estrutura dos Comitês de Assessoramento do CA, com redução de 07 (sete) para 05 (cinco) Comitês permanentes, bem como refletir as novas nomenclaturas e escopos dos Comitês, de forma que o Comitê de Auditoria passou a ser denominado como Comitê de Auditoria e Riscos, absorvendo as atribuições de riscos da Companhia, com a conseqüente extinção do Comitê de Excelência Operacional e Riscos. Foi também definido na referida AGE da Vale, que o Comitê de Auditoria e Riscos passaria a ser composto exclusivamente por membros independentes do Conselho de Administração. Com a referida alteração, o Comitê passou a ser composto por 03 (três) a 05 (cinco) membros, e todos os membros devem ser conselheiros independentes da Companhia. Sendo assim, a composição atual do Comitê, eleita a partir da deliberação do Conselho de Administração de 22 de dezembro de 2022, passou a ser:

Nome	Função	Independente	Membro desde
Manuel Lino Silva de Sousa Oliveira	Coordenador	Sim	Agosto de 2021
Murilo Cesar Lemos dos Santos Passos	Membro do Conselho de Administração	Sim	Novembro de 2021
Rachel Maia	Membro do Conselho de Administração	Sim	Maior de 2022

Principais atribuições e responsabilidades do comitê

O Comitê de Auditoria e Riscos da Vale é um órgão estatutário 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 conseqüências.

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. Tendo em vista as novas regras de composição do Comitê, em dezembro de 2022, Luciana Pires Dias e Sergio Ricardo Romani deixaram de atuar como membros do Comitê e foram contratados pelo Comitê como consultores especialistas externos.

Análise quantitativa e tempo médio de duração de reuniões

O Comitê reuniu-se 19 vezes em 2022, sendo 14 reuniões ordinárias e 5 reuniões extraordinárias, que contaram com 112 tópicos e duraram em média 3h e 40min. Em adição, o Comitê realizou em 2022 uma visita técnica com duração de dois dias para as operações da Vale em Minas Gerais.

Principais temas das reuniões do Comitê em 2022

O Comitê de Auditoria possui Plano de Trabalho definido anualmente, priorizando os temas de maior relevância relacionadas às suas atribuições, sendo igualmente incorporadas solicitações e demandas advindas do Conselho de Administração. O Plano de Trabalho 2022 foi cumprido 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 2022, considerando sua recorrência nas pautas de reuniões.



Reporte periódico da Diretoria de Auditoria e Conformidade

O Comitê de Auditoria e Riscos acompanhou trimestralmente, nos termos do seu Regimento Interno, os reportes desta Diretoria, incluindo:

- Aperfeiçoamento na estrutura do Programa de Ética e *Compliance* da Vale, andamento das ações envolvendo Integridade Corporativa e Gestão de Consequências;
- Contratação de Auditoria Técnica para avaliar o Programa de Ética e *Compliance* da Vale, visando recomendações e oportunidades de melhoria;
- Reporte dos números, indicadores e principais denúncias do Canal de Denúncias;
- Evolução do alinhamento da auditoria interna com a Matriz de Riscos – *Bwise*;
- Acompanhamento dos trabalhos de auditoria interna técnica, focada nos temas estruturantes de segurança da informação, gestão de terceiros e saúde e segurança operacional;
- Acompanhamento do relatório de recomendações do CIAE-A por meio da auditoria interna;
- Acompanhamento da Certificação da Auditoria Interna (CIA) pelo IIA.

Plano de trabalho do Comitê em 2022

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:

- Realização de revisão prévia das informações trimestrais do exercício de 2022 e das demonstrações financeiras anuais de 2021, tanto com a controladoria/diretoria financeira quanto com os sócios sêniores dos auditores independentes.
- Participações das 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;
- Realização de 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 preparado pela Administração para as contingências, em especial relacionadas à SEC, Brumadinho, Samarco e Fundação Renova;
- Análise trimestral das transações com 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.

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;
- Aplicação da Política de Gestão de Consequências junto à Diretoria de Auditoria e Conformidade;
- Apuração do desempenho do Diretor de Auditoria e Conformidade e estabelecimento de metas para 2023.

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

- Manutenção de um canal regular de comunicação com os auditores independentes;
- Realização de reuniões periódicas com as áreas de Controladoria e de Gestão de Riscos e com os auditores internos para supervisionar os processos de auditoria relacionados ao exame dos controles internos;
- 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;
- Revisão e simplificação do Mapa Integrado de Riscos da Companhia e definição dos temas de riscos prioritários;
- Revisão da Política de Gestão de Riscos;
- Realização de reuniões com o time de Auditoria Interna para acompanhamento da evolução dos testes e controles para certificação SOx;
- Acompanhamento da implementação do Sistema de Gestão de Riscos da Vale – *Bwise*;
- Acompanhamento dos Projetos Estruturantes de segurança da informação, gestão de terceiros e saúde e segurança operacional;

- 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 descaracterização de barragens e dos relatórios envolvendo recursos e reservas.

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

- Discussão e monitoramento do Plano de Trabalho da Auditoria Interna de 2022 e de 2023;
- Avaliação e discussão dos relatórios de Auditoria Interna trimestralmente;
- 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 prévia da contratação de serviços adicionais a serem prestados pelo atual auditor independente;

Principais conclusões e recomendações do Comitê de Auditoria e Riscos

(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, objetividade 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.

(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 detalhamento 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;

- ✓ O Comitê recomendou a aprovação da renovação do contrato com a PwC por mais 5 anos.

(iii) Avaliação de normas e políticas

- ✓ Revisão da Política de Gestão de Riscos e ciência da Declaração de Apetite a Risco.

(iv) Supervisão do gerenciamento de riscos e controles internos

- ✓ O ambiente de controles internos da Vale mostrou evolução, sem deficiências com impacto na certificação SOx, tendo o Comitê recomendado foco na automação dos processos;
- ✓ O Comitê verificou oportunidades para melhor gestão dos riscos e recomendou que os planos de ação para mitigação de riscos sejam apresentados oportunamente;
- ✓ O Comitê recomendou a aprovação do novo Mapa de Riscos e tomou ciência da proposta de temas de riscos prioritários;
- ✓ O Comitê recomendou o aprofundamento nos temas relacionados a geotecnia e riscos relacionados a recursos e reservas, bem como descaracterização de barragens.

Processo de avaliação do comitê, principais achados e oportunidades de aprimoramento

Em 2022 foi conduzido um processo de autoavaliação dos Comitês da Vale por consultoria externa especializada. Com relação ao Comitê de Auditoria foi sinalizada a redundância de temas com o antigo Comitê de Excelência Operacional e Riscos, ora descontinuado. Como recomendações de melhoria, além do equacionamento de áreas de interseção com outros comitês, a consultoria apontou a otimização da carga horária de reuniões, tornando-as mais objetivas.

Considerações Finais e Principais Atividades do Comitê para 2023

Item	Abordagem para 2023
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;
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.
Avaliação de normas e políticas	<ul style="list-style-type: none"> • Assegurar o cumprimento à Política de Gestão de Riscos.

Item	Abordagem para 2023
Supervisão do gerenciamento de riscos, controles internos e Programa de Compliance	<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; • Fomentar a automação de processos com impacto na certificação SOx; • 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 o trabalho da gestão de terceirizados objetivando mapear pontos de melhoria no que tange ao comportamento desejado de obsessão por segurança e a ambição da Vale em ser a mineradora mais segura do mundo; • Acompanhar plano de sucessão da Diretoria de Auditoria e Conformidade; • Monitorar cumprimento do plano de trabalho da auditoria interna 2023 e a evolução tecnológica dos trabalhos de auditoria; • Acompanhar o trabalho da Auditoria Interna para garantir a conformidade das áreas em relação aos sistemas de controle e segurança, como HIRA, VPS e B-wise; • Monitorar e estimular as melhorias constante nos sistemas de controles internos e riscos; • Acompanhar os Projetos Estruturantes de Segurança da Informação, Gestão de Terceiros e Saúde e Segurança Operacional; • Monitorar a evolução dos relatos recebidos via Canal de Denúncias e seu efetivo endereçamento e gestão de consequências dentro da organização; • Acompanhar o resultado da Auditoria Técnica para avaliar o Programa de Ética e Compliance da Vale, assim como o cumprimento das recomendações e oportunidades de melhoria.

Recomendação referente às demonstrações financeiras de 2022

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 2022 (“Demonstrações Financeiras Anuais de 2022”). 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, 16 de fevereiro de 2023.

Manuel Lino Silva de Sousa Oliveira
(coordenador)

Murilo Cesar Lemos dos Santos Passos
Rachel Maia