

Índice

2. Comentário dos diretores	
2.1 Condições financeiras e patrimoniais	1
2.2 Resultados operacional e financeiro	4
2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases	6
2.4 Efeitos relevantes nas DFs	7
2.5 Medições não contábeis	8
2.6 Eventos subsequentes as DFs	10
2.7 Destinação de resultados	11
2.8 Itens relevantes não evidenciados nas DFs	13
2.9 Comentários sobre itens não evidenciados	14
2.10 Planos de negócios	15
2.11 Outros fatores que influenciaram de maneira relevantes o desempenho operacional	17
5. Política de gerenciamento de riscos e controles internos	
5.1 Descrição do gerenciamento de riscos e riscos de mercado	18
5.2 Descrição dos controles internos	21
5.3 Programa de integridade	23
5.4 Alterações significativas	25
5.5 Outras informações relevantes	26

## 2.1 Condições financeiras e patrimoniais

### COMENTÁRIOS DOS DIRETORES

Comentários da Minupar Participações S/A. e sua controlada Companhia Minuano de Alimentos, referentes ao exercício de 2022:

#### a) Condições financeiras e patrimoniais gerais

As condições financeiras e patrimoniais da Companhia são suficientes para dar continuidade em seus negócios, e cumprir com suas obrigações de curto e longo prazos junto às instituições financeiras e obrigações tributárias junto ao governo, também acredita que sua operação produz resultado suficiente para atender o financiamento de suas atividades e cobrir sua necessidade de recursos, no mínimo, para os próximos 12 meses.

#### b) Estrutura de capital

Devido ao Patrimônio Líquido Consolidado Negativo, a estrutura capital consolidada da Companhia está composta da seguinte maneira:

	<i>(Montantes expressos em R\$ mil)</i>		
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Capital próprio (patrimônio líquido)	(336.085)	(344.161)	(375.709)
Capital de terceiros (passivo circulante + passivo não circulante)	633.973	611.092	619.832
<b>Capital total (próprio + terceiros)</b>	<b>297.888</b>	<b>266.931</b>	<b>244.123</b>
Parcela de capital próprio	-112,82%	-128,93%	-153,90%
Parcela de capital de terceiros	212,82%	228,93%	253,90%

#### c) Capacidade de pagamento em relação aos compromissos financeiros assumidos

A necessidade de recursos da Companhia refere-se principalmente a:

- (i) Pagamento dos custos de produção, dentre eles gastos com pessoal, energia elétrica e gastos com manutenção;
- (ii) Pagamento de obrigações, fiscais, trabalhistas e sociais;

As principais fontes de recursos da Companhia são:

- (i) Caixa gerado pelas atividades operacionais;

Os Diretores acreditam que os recursos existentes, a geração de caixa operacional e os recursos gerados pelas captações da Companhia serão suficientes para cobrir suas necessidades de liquidez e compromissos financeiros para os próximos 12 meses.

No quadro a seguir são demonstrados os índices de coberturas dos últimos 3 (três) exercícios sociais:

## 2.1 Condições financeiras e patrimoniais

	(Montantes expressos em R\$ mil)		
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
EBITDA ajustado	69.221	52.359	44.283
Resultado Financeiro	30.934	12.834	14.350
Índice de cobertura	2,24	4,08	3,09

### d) Fontes de financiamento para capital de giro e para investimentos em ativos não-circulantes utilizadas

A Companhia utiliza como fonte de capital de giro os recursos próprios gerados na operação, assim como antecipação de recebíveis vinculados ao contrato de prestação de serviço.

### e) Fontes de financiamento para capital de giro e para investimentos em ativos não-circulantes que pretende utilizar para cobertura de deficiências de liquidez

A Companhia não tem intenção para realização de fontes de financiamento para capital de giro e para investimentos em ativos não-circulantes que pretenda utilizar para cobertura de deficiências de liquidez.

### f) Níveis de endividamento e as características de tais dívidas, descrevendo ainda:

#### i. Contratos de empréstimo e financiamento relevantes

Os contratos de empréstimos e financiamentos referentes às demonstrações consolidadas do emissor estão indicados no item seguinte.

#### ii. Outras relações de longo prazo com instituições financeiras

Os empréstimos e financiamentos, referentes às demonstrações consolidadas do emissor, junto às instituições financeiras possuem as seguintes características e condições:

Instituição	Curto Prazo		Longo Prazo	
	31/12/22	31/12/21	31/12/22	31/12/21
Banrisul - Consórcio	126	107	160	250
Total	126	107	160	250

#### iii. Grau de subordinação entre as dívidas

Não se aplica.

#### iv. Eventuais restrições impostas ao emissor, em especial, em relação a limites de endividamento e contratação de novas dívidas, à distribuição de dividendos, à

## 2.1 Condições financeiras e patrimoniais

### **alienação de ativos, à emissão de novos valores mobiliários e à alienação de controle societário.**

O emissor e suas controladas estão impossibilitados em distribuir dividendos devido a existência de dívidas previdenciárias, bem como pela existência de prejuízos acumulados que devem ser absorvidos por lucros futuros. Com relação aos bens imóveis da Controlada Indireta Companhia Minuano, os mesmos estão em garantia de processos tributários, o que impedem a alienação dos mesmos.

### **g) Limites de utilização dos financiamentos já contratados**

O emissor não possui financiamentos, apenas uma operação de consórcio, conforme já detalhado no item anterior.

### **h) Alterações significativas em cada item das demonstrações financeiras e de fluxo de caixa**

Não se aplica.

## 2.2 Resultados operacional e financeiro

### COMENTÁRIOS DOS DIRETORES

#### a. Resultados das operações do emissor:

##### i. Descrição de quaisquer componentes importantes da receita

A receita da controlada Companhia Minuano de Alimentos se divide basicamente em 2 segmentos, conforme quadro abaixo:

*Valores expressos em milhares de reais*

Segmento	2022	2021	2020
Industrializados	205.329	178.021	135.197
Frigorífico – Abate e Processamento de Aves	186.075	165.787	143.160
<b>Total</b>	<b>391.404</b>	<b>343.808</b>	<b>278.357</b>

##### ii. Fatores que afetaram materialmente os resultados operacionais

###### Receita Líquida

O faturamento líquido da Companhia no exercício de 2022 foi de R\$ 365.740 (R\$ 319.644 em 2021), resultando em um aumento percentual de 14%, ocorrido basicamente pelos seguintes fatores:

- a) Volume de venda de embutidos do período de 2022 foi de aproximadamente 1,6 toneladas a maior do que do mesmo período em 2021;
- b) Reajuste de contrato de prestação de serviços para outra empresa do ramo; e
- c) Alteração no formato de comercialização de embutidos para Mercado Externo, de forma que a maior parte das vendas realizadas em 2022 tem ocorrido pela modalidade CFR – Cost and Freight, ao passo que no ano anterior, a maioria das vendas era praticada na forma FOB – Free On Board, e devido a este motivo, os custos logísticos com fretes são repassados no preço final ao cliente, ocasionado um aumento na receita líquida e consequentemente na rubrica de “Despesas com Vendas”.

###### Despesas com Vendas

As despesas com vendas durante o exercício de 2022 foram de R\$ 29.961 e para o exercício de 2021 foram de R\$ 20.408, equivalentes a 8,19 % e 6,38 % respectivamente da receita operacional líquida.

Os principais motivos que ocasionaram a elevação de despesas de vendas em 2022, quando comparadas com as despesas de vendas de 2021, referem-se:

- (i) Aumento de preço sobre fretes rodoviários, fretes marítimos e custos aduaneiros, todos estes condicionados e atrelados a cotação do dólar e escassez de disponibilidade de containers, o que é de fundamental importância para viabilização das vendas junto ao Mercado Externo;

No quadro abaixo são demonstradas as relações percentuais das despesas com vendas frente as receitas líquidas dos dois últimos exercícios, indicando a relação de 8,19% em 2022 e 6,38% em 2021, referente a participação das despesas com vendas

## 2.2 Resultados operacional e financeiro

sobre as receitas líquidas.

Rubricas	2022	2021
Receita Líquida	365.740	319.644
Despesas com Vendas	29.961	20.408
Relação %	8,19%	6,38%

### b. Variações relevantes das receitas atribuíveis a introdução de novos produtos e serviços, alterações de volumes e modificações de preços, taxas de câmbio e inflação

As variações de taxa cambial registradas no exercício de 2021 decorreram dos efeitos ainda oriundos da pandemia Covid-19, e em relação ao exercício de 2022, o período mais sensível foi nos últimos meses do ano, devido ao fator político ocasionado pelas eleições, os efeitos destas variações de taxas de câmbio foram devidamente registrados e demonstrados nas notas explicativas nº 27 e 28.

### c. impactos relevantes da inflação, da variação de preços dos principais insumos e produtos, do câmbio e da taxa de juros no resultado operacional e no resultado financeiro do emissor

Segue demonstração das informações financeiras dos 3 últimos exercícios sociais. A tabela resumo abaixo facilita a compreensão dos dados. (Valores expressos em milhares de reais).

Descrição	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Receita Bruta	391.404	343.808	278.357
Receita Líquida	365.740	319.644	259.813
Lucro Bruto	104.240	80.061	73.457
Resultado Operacional	43.926	55.513	37.873
Lucro (prejuízo) Líquido do Exercício	6.555	33.810	16.573
EBITDA Ajustado	69.221	52.359	44.283
Prejuízo por Ação	0,9232	4,7619	2,3342

## 2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases

### COMENTÁRIOS DOS DIRETORES

#### **a. Mudanças nas práticas contábeis que tenham resultado em efeitos significativos sobre as informações previstas nos campos 2.1 e 2.2**

As demonstrações contábeis da Companhia são apresentadas de acordo com os padrões internacionais de Demonstrações Contábeis (International Financial Reporting Standards (IFRS)), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB). Elas são elaboradas com base nos pronunciamentos plenamente convergentes com as normas internacionais de contabilidade, emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Nos 3 últimos exercícios não houveram alterações nas práticas contábeis que provocassem mudanças ou efeitos significativos nas demonstrações contábeis atualmente apresentadas.

#### **b. Opiniões modificadas e ênfases presentes no relatório do auditor**

O Relatório dos Auditores Independentes não apresentou nenhuma opinião modificada, e nenhuma ênfase.

## 2.4 Efeitos relevantes nas DFs

**EFEITOS RELEVANTES QUE OS EVENTOS ABAIXO TENHAM CAUSADO OU SE ESPERA QUE VENHAM A CAUSAR NAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DO EMISSOR E EM SEUS RESULTADOS:**

**a. Introdução ou alienação de segmento operacional**

Não há previsão de introdução ou alienação de segmento operacional.

**b. Constituição, aquisição ou alienação de participação societária**

Não está prevista a constituição, aquisição ou alienação de participação societária.

**c. Eventos ou operações não usuais**

Não está prevista a ocorrência de eventos ou operações não usuais.



## 2.5 Medições não contábeis

**CASO O EMISSOR TENHA DIVULGADO, NO DECORRER DO ÚLTIMO EXERCÍCIO SOCIAL, OU DESEJE DIVULGAR NESTE FORMULÁRIO MEDIÇÕES NÃO CONTÁBEIS, COMO LAJIDA (LUCRO ANTES DE JUROS, IMPOSTOS, DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO) OU LAJIR (LUCRO ANTES DE JUROS E IMPOSTO DE RENDA), O EMISSOR DEVE:**

**a. informar o valor das medições não contábeis**

A Companhia utiliza como medição não contábil o EBIT (Earnings before interest and taxes) ou LAJIR (Lucro antes dos juros e impostos sobre a renda incluindo contribuição social sobre o lucro líquido), utiliza também o EBITDA (Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization) ou LAJIDA (Lucro antes de juros, impostos sobre renda incluindo contribuição social sobre o lucro líquido, depreciação e amortização) e EBITDA ajustado ou LAJIDA ajustado, este último acrescido das despesas e receitas não recorrentes que não configuram ingresso ou desembolso de caixa, tais medidas são utilizadas pela Companhia como forma de mensurar seu desempenho, estas medidas são elaboradas em consonância com a Instrução da CVM nº 527, de 4 de outubro de 2012 ("Instrução CVM 527"), conciliada com as suas demonstrações contábeis.

O EBIT pode ser definido como resultado líquido do período, acrescido dos tributos sobre o lucro e das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras, enquanto que o EBITDA pode ser definido como resultado líquido do período, acrescido dos tributos sobre o lucro, das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras e das depreciações e amortizações, já o EBITDA ajustado ou LAJIDA ajustado é acrescido das despesas e receitas não recorrentes que não configuram ingresso ou desembolso de caixa.

A Administração da Companhia acredita que o EBIT, EBITDA e o EBITDA ajustado são medidas práticas para mensurar o seu desempenho operacional e permitir uma comparação efetiva dos reflexos de diferentes períodos, como medida de valor.

Seguem abaixo os valores de EBIT, EBITDA e EBITDA ajustado da Companhia para os exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2022, 2021 e 2020:

Medições não contábeis	31/12/22	31/12/21	31/12/20
EBIT	43.926	55.513	37.873
EBITDA	50.943	61.921	44.283
EBITDA ajustado	69.221	52.359	44.283

**b. fazer as conciliações entre os valores divulgados e os valores das demonstrações financeiras auditadas**

## 2.5 Medições não contábeis

Cálculo do EBITDA ajustado - Em R\$ mil	31/12/22	31/12/21	31/12/20
Lucro (prejuízo) líquido	6.555	33.810	16.573
( + / - ) Impostos correntes / (Impostos diferidos)	6.437	8.869	6.950
( + / - ) Resultado financeiro	30.934	12.834	14.350
<b>EBIT</b>	<b>43.926</b>	<b>55.513</b>	<b>37.873</b>
( + ) Depreciações e amortizações	7.017	6.408	6.410
<b>EBITDA</b>	<b>50.943</b>	<b>61.921</b>	<b>44.283</b>
( + / - ) Eventos não recorrentes (a)	18.278	(9.562)	-
<b>EBITDA ajustado</b>	<b>69.221</b>	<b>52.359</b>	<b>44.283</b>

Os valores demonstrados no quadro acima referente ao exercício de 2022, classificados como “eventos não recorrentes” referem-se principalmente aos lançamentos registrados nas rubricas de “Despesas e provisões de processos judiciais”, “Provisão para perda (*Impairment*)”, e “Recuperação de despesas”, classificadas nos grupos de outras receitas e despesas operacionais, conforme notas explicativas nº 25 e nº 26, respectivamente. Em relação ao exercício de 2021, o montante de R\$ 9.562 refere-se ao valor apurado referente a créditos fiscais de ICMS na base do PIS e COFINS, conforme informação divulgada em nota explicativa nº 7 – Impostos a Recuperar.

### c. Explicar o motivo pelo qual entende que tal medição é mais apropriada para a correta compreensão da sua condição financeira e do resultado de suas operações

A Companhia utiliza o EBIT, EBITDA e o EBITDA ajustado como indicadores não contábeis, pois acredita serem medidas práticas para medir seu desempenho operacional, facilitando a comparabilidade da sua estrutura ao longo dos anos, uma vez que correspondem a indicadores financeiros utilizados para avaliar os resultados de uma companhia sem a influência de sua estrutura de capital, de efeitos tributários e financeiros, itens não recorrentes e outros impactos sem reflexo direto em seu fluxo de caixa. A Companhia acredita que o EBIT, EBITDA e EBITDA ajustado são informações adicionais às suas demonstrações contábeis, mas não são medidas contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e não devem ser utilizadas como base de distribuição de dividendos ou como substitutos para o lucro líquido e fluxo de caixa operacional, como indicadores de desempenho operacional, tampouco como indicadores de liquidez. O EBIT, EBITDA e o EBITDA ajustado são informações adicionais às demonstrações financeiras e não devem ser utilizados em substituição aos resultados auditados ou revisados.

## 2.6 Eventos subsequentes as DFs

### **EVENTO SUBSEQUENTE ÀS ÚLTIMAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DE ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO SOCIAL QUE AS ALTERE SUBSTANCIALMENTE**

Não ocorreram eventos subsequentes às últimas demonstrações financeiras de encerramento do exercício social.

## 2.7 Destinação de resultados

### **COMENTÁRIO DOS DIRETORES SOBRE A DESTINAÇÃO DOS RESULTADOS SOCIAIS**

#### **a) regras sobre retenção de lucros**

O Estatuto Social da Companhia prevê que do resultado do exercício, após a dedução dos prejuízos acumulados, se houver, e da provisão para pagamento do imposto de renda, será retirada parcela destinada a participação dos administradores no lucro, observados os limites definidos em lei, e cujo pagamento ficará condicionado a efetiva atribuição aos acionistas do dividendo obrigatório.

O lucro líquido terá a seguinte destinação: 5% (cinco por cento) para constituição de Reserva Legal, que não excederá 20% (vinte por cento) do Capital Social; do saldo remanescente, ajustado consoante o disposto no Artigo 202 da Lei 6404/76, 25% (vinte e cinco por cento), no mínimo, serão distribuídos aos acionistas como dividendo obrigatório e o saldo, se for o caso, que não for apropriado a Reserva de Investimento de Capital, ou retido na forma prevista em orçamento de capital aprovado pela Assembleia Geral, será destinado como dividendo suplementar aos acionistas.

A Reserva de Investimento e Capital de Giro terá por finalidade assegurar investimentos em bens do ativo permanente e acréscimo do capital de giro, inclusive através de amortização de dívidas da sociedade, bem como o financiamento de empresas controladas e coligadas. Será formada com a parcela de 10% do saldo do lucro ajustado após dele deduzido o dividendo obrigatório. Terá como limite máximo importe que não poderá exceder, em conjunto com a Reserva Legal, o valor do Capital Social.

A Assembleia Geral, quando entender suficiente o valor da dita Reserva Estatutária, poderá destinar o excesso para distribuir aos acionistas.

#### **b) regras sobre distribuição de dividendos**

Conforme disposto no Estatuto Social da Companhia, o Conselho de Administração poderá declarar dividendos a conta do lucro apurado no balanço patrimonial semestral, bem como em decorrência de balanços em períodos menores, atendido no último caso, o limite do Artigo 204, parágrafo 1º, da Lei 6.404/76, ou ainda, declarar dividendos intermediários a conta de lucros acumulados ou reservas, obedecidos os limites legais.

Quando declarados dividendos intermediários, em percentual não inferior ao obrigatório, o Conselho de Administração poderá autorizar, para aprovação da Assembleia Geral, participação proporcional aos administradores.

#### **c) periodicidade das distribuições de dividendos**

Nos últimos 3 (três) anos não foram distribuídos dividendos.

#### **d) eventuais restrições à distribuição de dividendos impostas por legislação ou regulamentação especial aplicável ao emissor, assim como contratos, decisões judiciais, administrativas ou arbitrais**

O emissor e suas controladas estão impossibilitados em distribuir dividendos devido a existência de dívidas previdenciárias, bem como pela existência de prejuízos

## 2.7 Destinação de resultados

acumulados que devem ser absorvidos por lucros futuros.

**e) se o emissor possui uma política de destinação de resultados formalmente aprovada, informar órgão responsável pela aprovação, data da aprovação e, caso o emissor divulgue a política, locais na rede mundial de computadores onde o documento pode ser consultado**

O emissor não possui uma política de destinação de resultados formalmente aprovada.

**2.8 Itens relevantes não evidenciados nas DFs**

**DESCREVER OS ITENS RELEVANTES NÃO EVIDENCIADOS NAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DO EMISSOR, INDICANDO:**

**a) os ativos e passivos detidos pelo emissor, direta ou indiretamente, que não aparecem no seu balanço patrimonial (off-balance sheet items), tais como:**

O emissor e suas controladas diretas e indireta não possuem ativos e passivos que não estejam contemplados no seu balanço patrimonial.

**b) outros itens não evidenciados nas demonstrações financeiras**

O emissor e suas controladas diretas e indireta não possuem outros itens que não estejam contemplados no seu balanço patrimonial.

## 2.9 Comentários sobre itens não evidenciados

### **COMENTÁRIO DOS DIRETORES SOBRE CADA UM DOS ITENS NÃO EVIDENCIADOS NAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDICADOS NO ITEM 2.8**

Não se aplica, pois o emissor e suas controladas diretas e indireta não possuem outros itens que não estejam contemplados no seu balanço patrimonial.

## 2.10 Planos de negócios

### INDICAR E COMENTAR OS PRINCIPAIS ELEMENTOS DO PLANO DE NEGÓCIOS DO EMISSOR:

#### a) Investimentos, incluindo:

##### i. descrição quantitativa e qualitativa dos investimentos em andamento e dos investimentos previstos

Em 2022 os investimentos realizados, pela controlada indireta, Companhia Minuano de Alimentos totalizaram R\$ 10.520 mil (R\$ 4.119 mil em 2021). Os investimentos foram voltados a modernização e melhorias nos processos industriais das unidades fabris da Controlada.

##### ii. fontes de financiamento dos investimentos

A Companhia utiliza, além de recursos próprios, parcelamento diretamente com seus fornecedores.

##### iii. desinvestimentos relevantes em andamento e desinvestimentos previstos

Não há desinvestimentos relevantes, bem como previstos.

#### b) Desde que já divulgada, indicar a aquisição de plantas, equipamentos, patentes ou outros ativos que devam influenciar materialmente a capacidade produtiva do emissor

No ano a Companhia não efetuou aquisições individuais que influenciam materialmente sua capacidade produtiva, as aquisições fazem parte de um conjunto de ações que visam a maximização da produção.

#### c) Novos produtos e serviços, indicando:

Durante o ano não ocorreu produção de novos produtos.

##### i. descrição das pesquisas em andamento já divulgadas

Durante o ano não ocorreu nenhuma pesquisa

##### ii. montantes totais gastos pelo emissor em pesquisas para desenvolvimento de novos produtos ou serviços

Durante o ano não ocorreu nenhum gasto em pesquisas para desenvolvimento de novos produtos ou serviços.

##### iii. projetos em desenvolvimento já divulgados

Durante o ano não ocorreu nenhum novo projeto.



## 2.10 Planos de negócios

### **iv. montantes totais gastos pelo emissor no desenvolvimento de novos produtos ou serviços**

Durante o ano não ocorreu nenhum gasto em desenvolvimento de novos produtos ou serviços.

### **d. oportunidades inseridas no plano de negócios do emissor relacionadas a questões ASG**

Em relação as práticas de ASG, a Companhia busca se aperfeiçoar em procedimentos e melhorias relacionadas ao meio ambiente, sociedade e práticas de governança, deste modo, desenvolveu internamente uma Política de Meio Ambiente, com intuito de adequar as práticas de gestão ambiental, visando a proteção e conservação do meio ambiente, trabalhando de forma a minimizar os impactos negativos causados por sua atividade. No entanto por se tratar de um assunto novo, a Companhia está realizando o mapeamento dos processos afim de verificar quais pontos de melhorias poderão ser aprimorados.

## **2.11 Outros fatores que influenciaram de maneira relevantes o desempenho operacional**

**COMENTAR SOBRE OUTROS FATORES QUE INFLUENCIARAM DE MANEIRA RELEVANTE O DESEMPENHO OPERACIONAL E QUE NÃO TENHAM SIDO IDENTIFICADOS OU COMENTADOS NOS DEMAIS ITENS DESTA SEÇÃO**

Todos os fatores considerados relevantes pelo emissor, foram descritos nos itens anteriores.

## 5.1 Descrição do gerenciamento de riscos e riscos de mercado

### EM RELAÇÃO AOS RISCOS INDICADOS NO ITEM 4.1 E 4.3

**a. se o emissor possui uma política formalizada de gerenciamento de riscos, destacando, em caso afirmativo, o órgão que a aprovou e a data de sua aprovação, e, em caso negativo, as razões pelas quais o emissor não adotou uma política:**

O emissor não formalizou uma política de gerenciamento de riscos em razão de não realizar as atividades operacionais do grupo, as quais estão centralizadas na Companhia Minuano de Alimentos, sociedade anônima de capital fechado que é sua controlada indireta. Quando existentes políticas aprovadas na Companhia Minuano, os procedimentos realizados para as demais empresas do grupo devem observar as mesmas regras.

Na controlada indireta, a política de gerenciamento de riscos de Compliance foi formalizada através do mapeamento de riscos internos da operação inerentes as áreas mais expostas a riscos da empresa. O mapeamento foi aprovado pelos Diretores da Controlada e pelos membros do Comitê de Compliance com auxílio da prestação de serviço de assessoria externa.

**b. os objetivos e estratégias da política de gerenciamento de riscos:**

Em razão da reestruturação recente nos procedimentos de gerenciamento de riscos de compliance da Companhia Minuano, a política abrange os riscos internos da operação, não sendo inseridos os riscos de mercado inerentes a negociação de ações na Bolsa de Valores.

Por outro lado, a empresa busca mitigar todos os riscos que possam de alguma forma afetar o desenvolvimento da operação da empresa, tais como riscos financeiros, de processo, ambientais, legais, de conflito de interesses, de corrupção, de segurança da informação, segurança alimentar e segurança do trabalho, entre outros.

A empresa controlada utiliza instrumentos para a proteção como, a revisão periódica do mapeamento de riscos de compliance, verificação da eficácia das medidas aplicadas aos riscos elencados, elaboração de políticas e procedimentos internos com diretrizes claras a serem observadas por colaboradores e terceiros (Política de Código de Ética,

## 5.1 Descrição do gerenciamento de riscos e riscos de mercado

Política de Conduta, Política de Due Dilingence), monitoramento contínuo das atividades operacionais e execução de auditorias internas nas áreas da empresa.

Além disso, o emissor e suas controladas praticam uma política de seguros, por meio da qual são contratadas diversas apólices de seguro junto a seguradoras brasileiras, idôneas, líderes em seus mercados de atuação, com cobertura para seu patrimônio contra potenciais riscos existentes. Nesse sentido, o emissor e suas controladas possuem apólices de seguro contratadas, com cobertura para danos envolvendo as plantas industriais e demais estabelecimentos por ela ocupados, frota de veículos, lucros cessantes, entre outros.

A estrutura organizacional de gerenciamento de riscos envolve os gestores de cada área, bem como setores chaves da empresa como Diretoria, Compliance, Jurídico, Contabilidade e Financeiro. Dentro do projeto de estruturação do programa de Compliance, os procedimentos para o gerenciamento de riscos estão sendo desenvolvidos e aprimorados, de modo que nem todos estão formalizados em documentos aprovados.

Os procedimentos para pagamentos, contratos, compras, acordos, investigações internas, controle de documentos, entre outros, do emissor e suas controladas têm sua conformidade verificada pelo setor de Compliance da Companhia Minuano.

### **c. a adequação da estrutura operacional e de controles internos para verificação da efetividade da política adotada**

Atualmente, a efetividade da política é verificada pela seguinte estrutura:

Conformidade: A Companhia possui setor de Compliance, o qual monitora continuamente o cumprimento de leis, acordos, regulamentos, políticas e procedimentos internos.

Políticas e procedimentos internos: A Companhia possui diretrizes e critérios a serem observados pelos colaboradores e terceiros, afim de cumprir as normas e regras estipuladas pela empresa.

Sustentabilidade econômica: A Companhia reúne todos os seus executivos e profissionais chave para definição do planejamento estratégico do ano seguinte, assim

## 5.1 Descrição do gerenciamento de riscos e riscos de mercado

como seu orçamento previsto, os quais estão alinhados ao desempenho e a sustentabilidade da empresa;

Monitoramento Operacional: a Companhia monitora as atividades operacionais continuamente, de forma a assegurar sua eficiência e eficácia. Quando identificadas fragilidades, os gestores recomendam melhorias, as quais são aprovadas junto à Diretoria e/ou ao Conselho de Administração, sendo implementadas pelos gestores responsáveis;

Regulatório/Legal: monitoramento contínuo pelo departamento jurídico e/ou por assessores jurídicos terceirizados do cumprimento de leis e regulamentos aos quais a Companhia está sujeita e de eventuais situações, fatos, notícias que possam afetar as operações ou a imagem da Companhia.

## 5.2 Descrição dos controles internos

### **CONTROLES ADOTADOS PELO EMISSOR PARA ASSEGURAR A ELABORAÇÃO DE DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONFIÁVEIS**

**a) As principais práticas de controles internos e o grau de eficiência de tais controles, indicando eventuais imperfeições e as providências adotadas para corrigi-las**

A Administração é responsável pelo estabelecimento e manutenção de controles internos adequados relativos aos relatórios financeiros da Companhia e de suas controladas diretas e indireta. O sistema de controle interno do grupo está direcionado na premissa de garantir, de forma razoável, e em todos os aspectos relevantes, a confiabilidade dos relatórios financeiros e a preparação das demonstrações financeiras para divulgação externa, conforme práticas contábeis adotadas no Brasil e Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS).

Devido às limitações inerentes, os controles internos sobre os relatórios financeiros podem não prevenir ou não detectar erros. Com base na sua avaliação da Administração, concluiu-se que no exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia e suas controladas diretas e indireta, mantinham controles internos adequados sobre os relatórios financeiros, sem identificação de deficiências significativas.

**b) As estruturas organizacionais envolvidas**

Os diretores das empresas do grupo possuem apoio permanente dos Departamentos de Controladoria e de Compliance para elaboração e fiscalização dos processos, garantindo a adoção das boas práticas, observação das normas contábeis aplicáveis e de controle interno. A área de Compliance efetua avaliação dos processos relevantes da organização, identificando os pontos de controle e reportando-os ao Conselho Administrativo, quando for o caso.

**c) Se e como a eficiência dos controles internos é supervisionada pela administração do emissor, indicando o cargo das pessoas responsáveis pelo referido acompanhamento**

## 5.2 Descrição dos controles internos

Os resultados de todos os trabalhos do departamento de Compliance são reportados aos Diretores e Gerentes envolvidos e, quando necessário, ao Conselho Administrativo.

**d) Deficiências e recomendações sobre os controles internos presentes no relatório circunstanciado, preparado e encaminhado ao emissor pelo auditor independente, nos termos da regulamentação emitida pela CVM que trata do registro e do exercício da atividade de auditoria independente**

Os auditores externos executam periodicamente avaliações do sistema contábil e de controles internos da Companhia, com a finalidade de comprovar a eficácia dos mesmos. Tal processo não detectou deficiências significativas que pudessem comprometer as demonstrações contábeis do emissor e de suas controladas diretas e indireta.

**e) Comentários dos diretores sobre as deficiências apontadas no relatório circunstanciado preparado pelo auditor independente e sobre as medidas corretivas adotadas**

Os comentários dos diretores e medidas corretivas estão informados junto aos pontos indicados no relatório do auditor.

### 5.3 Programa de integridade

#### **MECANISMOS E PROCEDIMENTOS INTERNOS DE INTEGRIDADE**

Os mecanismos e procedimentos internos de integridade são estruturados na Companhia Minuano de Alimentos, controlada indireta do emissor, na qual está centralizada a operação e administração das Companhias do grupo e cujos empregados realizam as de todo o grupo.

Quando existentes políticas aprovadas na controlada, os procedimentos realizados para as demais empresas do grupo devem observar as mesmas regras, ainda que não sejam específicos para as demais empresas.

**a. se o emissor possui regras, políticas, procedimentos ou práticas voltadas para a prevenção, detecção e remediação de desvios, fraudes, irregularidades e atos ilícitos praticados contra a administração pública, identificando, em caso positivo:**

A Companhia controlada possui políticas e procedimentos que auxiliam a todos que se relacionam com a empresa a seguir as suas diretrizes, como por exemplo a Política de Código de Ética e a Política de Conduta. As revisões das políticas e procedimentos acontecem no mínimo de forma anual ou quando houver necessidade de alterações mesmo antes deste prazo.

As políticas e procedimentos possuem elaboradores responsáveis pela sua criação ou atualização. Estes documentos são inseridos em um sistema de gestão de documentos no qual segue o fluxo de verificação pelo setor de Gestão da Qualidade e Gestor da área e aprovação pelos Diretores da Companhia.

A Controlada possui uma Política de Código de Ética aplicada a todos que mantém relação de qualquer natureza com Companhia e uma Política de Conduta aplicada aos colaboradores da empresa.

A empresa possui uma política de Medidas Disciplinares que será aplicada aos empregados em casos de não cumprimento as normas e regras estipuladas pela Companhia.

As políticas são aprovadas pelos Diretores da Companhia Minuano. A Política de Código de Ética tem como data de aprovação 13/10/2022 e está disponível para



### 5.3 Programa de integridade

acesso no endereço <https://portal.minuano.com.br/> e nos sistemas internos da controlada. A Política de Conduta foi aprovada em 30/12/2022 e está disponível para acesso apenas pelos funcionários em sistemas internos específicos.

**b. se o emissor possui canal de denúncia, indicando, em caso positivo:**

O Canal de Denúncias da Companhia controlada é administrado por empresa terceira e é aberto para o recebimento de denúncias de terceiros e de colaboradores. O acesso ao canal pode ser realizado via web, 0800 ou aplicativo Minuzito, disponibilizado aos funcionários.

As denúncias podem ser realizadas de forma anônima ou identificada. A Controlada mantém normas internas de proteção ao denunciante, tendo como garantias a vedação a qualquer tipo de retaliação e o caráter sigiloso das investigações.

As denúncias são apuradas pelo setor de Compliance.

**c. casos confirmados de desvios, fraudes, irregularidades e atos ilícitos praticados contra a administração pública**

Não houveram casos confirmados nos últimos 3 exercícios sociais.

**d. caso o emissor não possua regras, políticas, procedimentos ou práticas voltadas para a prevenção, detecção e remediação de desvios, fraudes, irregularidades e atos ilícitos praticados contra a administração pública, identificar as razões pelas quais o emissor não adotou controles nesse sentido**

Não se aplica, pois o emissor possui medidas de prevenção, detecção e remediação de atividades irregulares contra a administração pública.

## 5.4 Alterações significativas

### **ALTERAÇÕES SIGNIFICATIVAS NOS PRINCIPAIS RISCOS A QUE O EMISSOR ESTÁ EXPOSTO OU NA POLÍTICA DE GERENCIAMENTO DE RISCOS ADOTADA**

Não ocorreram alterações significativas nos principais riscos e no gerenciamento de riscos.

## **5.5 Outras informações relevantes**

### **OUTRAS INFORMAÇÕES RELEVANTES**

Todas as informações consideradas relevantes foram prestadas nos itens anteriores.