

Índice

2. Comentário dos diretores	
2.1 Condições financeiras e patrimoniais	1
2.2 Resultados operacional e financeiro	5
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	9
2.7 Destinação de resultados	10
2.8 Itens relevantes não evidenciados nas DFs	11
2.9 Comentários sobre itens não evidenciados	12
2.10 Planos de negócios	13
2.11 Outros fatores que influenciaram de maneira relevantes o desempenho operacional	14
5. Política de gerenciamento de riscos e controles internos	
5.1 Descrição do gerenciamento de riscos e riscos de mercado	15
5.2 Descrição dos controles internos	16
5.3 Programa de integridade	17
5.4 Alterações significativas	18
5.5 Outras informações relevantes	19

## 2.1 Condições financeiras e patrimoniais



2.1 Os diretores devem comentar sobre:

a. Condições financeiras e patrimoniais gerais:

A rentabilidade operacional aliada a melhor utilização dos recursos da Companhia é o grande foco da administração, abaixo estão as principais ações em andamento pela Administração:

(i) Conclusão do processo de renegociação da dívida de Debêntures em 28 de junho de 2019, alterando de forma significativa o cronograma de amortização e adequando o pagamento das debêntures à previsão de geração de caixa da Companhia. O acordo prevê os pagamentos nas seguintes condições: A primeira parte, no valor de aproximadamente R\$ 232,6 milhões, será paga em (a) 95 parcelas mensais de aproximadamente R\$ 1,75 milhão, (b) uma parcela de aproximadamente R\$ 33,9 milhões em 1.460 dias; (c) parcelas adicionais correspondentes a percentual sobre EBITDA superior a valores estipulados entre as partes e (d) o saldo então ainda em aberto em 2.920 dias. Sobre essa primeira parte incidirão juros de 3,4% ao ano + TR (sobre R\$ 180,5 milhões) e 0,5% ao mês + TR (sobre R\$ 52,1 milhões). A segunda parte, no valor de aproximadamente R\$ 289,1 milhões, será tida como um bônus de adimplência no caso de a Companhia efetuar os pagamentos da primeira parte nos termos pactuados entre as partes, de forma que nada será devido pela Karsten em relação a essa segunda parcela no caso de cumprimento integral da primeira parte (item “a” acima). No caso de inadimplência em relação a primeira parte, então a Companhia deverá pagar essa segunda parte na data da declaração do vencimento antecipado ou em 2.920 dias, o que ocorrer primeiro. Sobre essa segunda parte não incidirá qualquer remuneração, exceto em caso de descumprimento da primeira parte, hipótese em que retornam, sobre todo o débito, os encargos previstos na escritura das Debêntures. A Companhia informa que está realizando os pagamentos normalmente. Além das condições de amortização, garantias foram concedidas por determinados administradores e por acionistas da Karsten, além de alguns dos imóveis da Companhia;

(ii) Preservação do caixa é um dos aspectos fundamentais da gestão da Companhia, por isso a busca constante pela maximização do capital de giro, vendas com melhor rentabilidade e reduções de custos em todos os ambientes da empresa é fundamental;

(iii) Fortalecimento das marcas da Companhia junto ao mercado, com ações direcionadas aos consumidores e clientes;

(iv) Mapeamento e otimização dos processos internos, visando redução de desperdícios e ineficiências, bem como a melhor forma de utilização dos recursos da Companhia.

Adicionalmente, no mês de agosto de 2021 a Companhia inaugurou um parque fabril no município de Ibirama, Santa Catarina, cuja atividade principal é a confecção de roupas de cama. O foco é ampliar a capacidade produtiva a fim de atender as demandas existentes no mercado.

A Administração acredita que os resultados das ações acima trarão para a Companhia as melhorias necessárias para se estabelecer o equilíbrio financeiro com melhora dos resultados.

b. Estrutura de capital:

(Em milhares de reais)

Estrutura de Capital	Em 31 de dezembro de					
	2020		2021		2022	
Capital de Terceiros - circulante	173.060	34%	259.524	41%	260.528	43%
Capital de Terceiros - não circulante	526.951	104%	505.006	80%	496.898	82%
Capital próprio - patrimônio líquido	(191.439)	-38%	(133.954)	-21%	(155.100)	-26%
<b>TOTAL</b>	<b>508.572</b>	<b>100%</b>	<b>630.576</b>	<b>100%</b>	<b>602.326</b>	<b>100%</b>

Na composição do capital de terceiros – não circulante, em 31 de dezembro de 2022, 2021 e 2020, o valor de R\$ 289.134 será tido como um bônus de adimplência no caso de a Companhia efetuar os pagamentos nos termos pactuados entre as partes do Termo de Acordo das Debêntures.

## 2.1 Condições financeiras e patrimoniais



### c. Capacidade de pagamento em relação aos compromissos financeiros assumidos:

Diversas medidas adotadas pelos Administradores, tem permitido à Companhia honrar os compromissos financeiros assumidos junto a terceiros, tendo como principal a adequação do cronograma de amortização da dívida de debêntures com a conclusão da renegociação da dívida.

Também destacamos a rigidez nos controles de despesas e custos fixos através da execução do orçamento base zero, visando adequar sua estrutura e controlar as despesas e custos fixos para melhoria da rentabilidade, bem como a priorização de negócios com melhores rentabilidades e menor exposição financeira.

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

A demanda de capital de giro e parte dos investimentos em ativos não circulantes tem sido suprida pelo próprio caixa da operação e por operações de financiamentos. Investimentos em ativos imobilizados também foram financiados por operações de leasing. Com a finalização da renegociação das debêntures, o mercado financeiro voltará a ser uma opção importante para suportar as necessidades de investimentos da Companhia.

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

Eventuais deficiências de liquidez deverão ser cobertas pela utilização de linhas de crédito disponíveis no mercado, que atendam às necessidades e políticas da Companhia.

### f. Níveis de endividamento e as características de tais dívidas:

Os níveis de endividamento já refletem os resultados da renegociação da dívida das debêntures, que apesar de ainda manter um elevado grau de alavancagem, apresenta um importante alongamento da dívida já contabilizado no passivo não circulante. Em relação às demais dívidas, elas se mantem em relação a operação, onde a Companhia vem cumprido rigorosamente com os pagamentos agendados.

### i. Contratos de empréstimo e financiamento relevantes

Nos quadros a seguir, pode-se observar a composição total dos empréstimos e financiamentos da Companhia:

(Em milhares de reais)	Consolidado		
Empréstimos e	2020	2021	2022
<u>Em moeda nacional</u>			
Debêntures	511.635	493.371	470.710
Capital de giro	-	-	10.037
Financiamentos	11.903	21.542	16.412
	523.538	514.913	497.159
<u>Em moeda estrangeira</u>			
Finimp	9.721	43.006	64.129
Circulante	38.799	82.989	116.064
Não circulante	494.460	474.930	445.224
	533.259	557.919	561.288

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

Não se aplica.

### iii. Grau de subordinação entre as dívidas

As linhas de crédito destinadas a financiamentos de investimentos e capital de giro estão cobertas por garantias reais, fianças e avais. Operações de empréstimos e financiamentos das controladas contam com aval da controlada e/ou aval de diretores.

### iv. Eventuais restrições impostas ao emissor, em especial, em relação a limites de endividamento e contratação de novas dívidas, à distribuição de dividendos, à alienação de ativos, à emissão de novos valores mobiliários e à alienação de controle societário, bem como se o emissor vem cumprindo essas restrições

Caso ocorra inadimplência no novo acordo de debêntures, a Companhia sofrerá com declaração de vencimento antecipado ou em 2.920 dias, o que ocorrer primeiro, retornando sobre todo o débito, os encargos previstos na escritura das Debêntures anterior a renegociação

Os demais contratos de empréstimos firmados pela Companhia não possuem cláusulas restritivas.

## 2.1 Condições financeiras e patrimoniais



g. Limites dos financiamentos contratados e percentuais já utilizados:

Não se aplica.

h. Alterações significativas em itens das demonstrações de resultado e de fluxo de caixa

Comparação dos resultados dos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2020, 2021 e 2022:

Demonstrações dos Resultados (Em milhares de Reais, exceto os percentuais)	Exercício social encerrado em 31 de dezembro de									
	2020	AV %	2021	AV %	Variação 2021 - 2020	Var. %	2022	AV %	Variação 2022 - 2021	Var. %
Receita operacional líquida	380.165	100%	549.677	100%	169.512	45%	612.582	100%	62.905	11%
Custo dos produtos vendidos	(226.97)	60%	(326.795)	-59%	(99.816)	44%	(394.528)	-64%	(67.733)	21%
Lucro bruto	153.186	40%	222.882	41%	69.696	45%	218.054	36%	(4.828)	-2%
Receitas (despesas)										
Vendas	(87.408)	-23%	(119.650)	-22%	(32.242)	37%	(149.536)	-24%	(29.886)	25%
Administrativas e gerais	(36.298)	-10%	(39.046)	-7%	(2.748)	8%	(49.737)	-8%	(10.691)	27%
Outras receitas (despesas)										
operacionais líquidas	54.432	14%	2.948	1%	(51.484)	-95%	(298)	0%	(3.246)	110%
Lucro operacional antes do resultado financeiro	83.912	22%	67.134	12%	(16.778)	-20%	18.483	3%	(48.651)	-72%
Resultado Financeiro										
Receitas financeiras	43.052	11%	10.666	2%	(32.386)	-75%	24.459	4%	13.793	129%
Despesas financeiras	(23.022)	-6%	(22.876)	-4%	146	-1%	(61.139)	-10%	(38.263)	167%
Lucro (prejuízo) antes do IRPJ e CSLL	103.942	27%	54.924	10%	(49.018)	-47%	(18.197)	-3%	(73.121)	133%
Imposto de renda e contribuição										
Corrente	(12.028)	-3%	(8.844)	-2%	3.184	-26%	(2.949)	0%	5.895	-67%
Diferido	(11.405)	-3%	11.405	2%	22.810	200%	-	0%	(11.405)	100%
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	80.509	21%	57.485	10%	(23.024)	-29%	(21.146)	-3%	(78.631)	137%

## 2.1 Condições financeiras e patrimoniais



Comparação dos demonstrativos de fluxo de caixa – método indireto encerrados em 31 de dezembro de 2020, 2021 e 2022:

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto (Em milhares de Reais, exceto os percentuais)	Exercício social encerrado em 31 de dezembro de									
	2020	AV%	2021	AV%	Variação 2021 - 2020	Var. %	2022	AV %	Variação 2022 - 2021	Var. %
Fluxos de caixa das atividades operacionais										
Resultado do exercício	80.509	156%	57.485	-921%	(23.024)	-29%	(21.146)	-43%	(78.631)	-137%
Depreciação e amortização	11.458	22%	13.387	-215%	1.929	17%	16.037	33%	2.650	20%
Impairment de ativo imobilizado e intangível	-	0%	-	0%	-	0%	2.074	4%	2.074	0%
Atualização e var.camb. empréstimos/financiamentos	9.761	19%	13.094	-210%	3.333	34%	14.020	29%	926	7%
Variação cambial de instrumentos financeiros derivativos	-	0%	-	0%	-	0%	1.987	4%	1.987	0%
Provisões	(5.114)	-10%	6.539	-105%	11.653	-228%	13.495	28%	6.956	106%
Outros valores	(1.186)	-2%	(1.561)	25%	(375)	32%	(782)	-2%	779	-50%
IRPJ e CSLL corrente e diferido	23.433	45%	(2.561)	41%	(25.994)	-111%	2.949	6%	5.510	-215%
	118.861		86.383		(32.478)	-27%	28.634		(57.749)	-67%
Variações nos ativos e passivos										
Contas a receber	(35.034)	-68%	(28.258)	453%	6.776	-19%	(29.672)	-61%	(1.414)	5%
Estoques	(9.419)	-18%	(124.866)	2001%	(115.447)	1226%	33.247	68%	158.113	-127%
Tributos a recuperar/pagar	(59.193)	-115%	17.795	-285%	76.988	-130%	58.845	120%	41.050	231%
Outras ativos/passivos	36.417	71%	42.706	-684%	6.289	17%	(42.172)	-86%	(84.878)	-199%
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	51.632	100%	(6.240)	100%	(57.872)	-112%	48.882	100%	55.122	-883%
Caixa líquido das atividades de investimentos										
Aplicação financeira	(24.566)	56%	32.297	-675%	56.863	-231%	(7.468)	23%	(39.765)	-123%
Adições do imobilizado e intangível	(19.688)	44%	(37.083)	775%	(17.395)	88%	(24.937)	77%	12.146	-33%
Caixa líquido (aplicado) nas atividades de investimentos	(44.254)	100%	(4.786)	100%	39.468	-89%	(32.405)	100%	(27.619)	577%
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos										
Captação de empréstimos com terceiros	26.811	403%	61.566	710%	34.755	130%	59.443	349%	(2.123)	-3%
Pagamento de empréstimos e financiamentos - principal	(31.090)	467%	(42.992)	-496%	(11.902)	38%	(65.989)	387%	(22.997)	53%
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	(541)	8%	(7.008)	-81%	(6.467)	1195%	(4.105)	24%	2.903	-41%
Liquidação de instrumentos financeiros derivativos	-	0%	-	0%	-	0%	(1.987)	12%	(1.987)	0%
Amortização de arrendamento	(1.836)	28%	(2.895)	-33%	(1.059)	58%	(4.409)	26%	(1.514)	52%
Caixa líquido (aplicado) gerado pelas atividades de financiamentos	(6.656)	100%	8.671	100%	15.327	-230%	(17.047)	100%	(25.718)	-297%
Aumento (Redução) do caixa e equivalentes de caixa	722	100%	(2.355)	100%	(3.077)	-426%	(570)	100%	1.785	-76%
Demonstração da redução do caixa e equivalentes de caixa										
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	7.927		8.649		722	9%	6.294		(2.355)	-27%
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa	8.649		6.294		(2.355)	-27%	5.724		(570)	-9%
Aumento (Redução) do caixa e equivalentes de caixa	722		(2.355)		(3.077)	-426%	(570)		1.785	-76%

## 2.2 Resultados operacional e financeiro



a. Resultados das operações do emissor, em especial:

i. Descrição de quaisquer componentes importantes da receita

A receita da Companhia advém das vendas dos produtos de cama, mesa, banho e decoração.

ii. Fatores que afetaram materialmente os resultados operacionais

Não se aplica.

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:

A receita líquida total em 2022 apresentou um aumento de R\$ 62.905 mil, representando um acréscimo de 11,4%. Em 2022 a Companhia seguiu investindo na expansão de seus canais de vendas, ampliando cada vez mais a disponibilidade dos produtos ao consumidor final e exposição de suas marcas e garantindo a ocupação do parque fabril, fundamental para a absorção dos custos fixos.

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:

O impacto da inflação aconteceu na maioria dos itens de custo de produção. As matérias primas e produtos importados sofreram com o aumento do câmbio, algo que também refletiu nos itens do mercado nacional que também tiveram aumento ao longo do ano. A empresa buscou reduzir o impacto com negociações de preços e trabalhos focados em eficiência e produtividade, minimizando com isso os impactos, principalmente no que se refere ao Algodão que sofreu reajuste importante a nível mundial.

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



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

Não se aplica.

b. Opiniões modificadas e ênfases presentes no relatório do auditor:

Os pareceres dos auditores independentes não possuíram ressalvas nos períodos 2020, 2021 e 2022.

## 2.4 Efeitos relevantes nas DFs



a. Introdução ou alienação de segmento operacional

Não se aplica.

b. Constituição, aquisição ou alienação de participação societária

Não se aplica.

c. Eventos ou operações não usuais

Não se aplica



## 2.5 Medições não contábeis



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

O EBITDA Ajustado corresponde ao lucro líquido antes dos impostos de renda e contribuição social, antes das despesas de depreciação e amortização e do resultado financeiro líquido, considerando apenas as receitas, custos e despesas recorrentes da Companhia, ou seja, não levará em consideração aqueles eventos extemporâneos a transformação e venda dos produtos do grupo Karsten, como por exemplo, ganho ou perda de processos judiciais cíveis, tributários ou trabalhistas. Esse indicador tem como objetivo apresentar o real desempenho operacional da Companhia.

	Consolidado		
	2020	2021	2022
EBITDA	95.370	80.521	34.520
% ROL	25,1%	14,6%	5,6%
Arrendamentos (a)	(2.239)	(2.893)	(4.225)
Processos judiciais (b)	(44.254)	(1.648)	(240)
Reversão de estimativas (c)	(11.754)	(1.459)	(1.924)
EBITDA Ajustado <sup>1</sup>	37.123	74.521	28.131
% ROL	9,8%	13,6%	4,6%

1 - Medição não contábil reconciliada com as informações apresentadas nas Demonstrações Financeiras da Companhia, conforme estabelecido pela Resolução CVM nº 156 de 23/06/2022.

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

	Consolidado		
	2020	2021	2022
Resultado antes da provisão para IRPJ e CSLL	103.942	54.924	(18.197)
(-) Resultado financeiro líquido	(20.030)	12.210	36.680
Depreciação e amortização	11.458	13.387	16.037
EBITDA	95.370	80.521	34.520

### 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 a medição econômica EBITDA (*Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*), pois permite a avaliação do desempenho operacional sem a influência da estrutura de capital, efeitos tributários e financeiros.

## 2.6 Eventos subsequentes as DFs



Decisão do STF sobre ‘coisa julgada’ em matéria tributária. Em 08 de fevereiro de 2023, o Supremo Tribunal Federal (“STF” ou “Supremo”) concluiu o julgamento sobre a “coisa julgada” em tributos recolhidos de forma continuada, definindo que a decisão proferida em controle difuso cessa imediatamente os seus efeitos quando proferido novo julgamento, em sentido contrário, em ação direta de constitucionalidade ou em sede de repercussão geral pelo Supremo. Nesse mesmo julgamento, o STF rejeitou o pedido de modulação de efeitos da decisão, determinando o recolhimento dos valores passados, desde que respeitado o prazo de prescrição. A Companhia avaliou os impactos desta decisão e concluiu que não existe impacto relevante nas demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, e na destinação do resultado do exercício em decorrência de tal decisão até o momento.

## 2.7 Destinação de resultados



### a. regras sobre retenção de lucros

A retenção de lucros ocorrerá na medida da necessidade e conveniência da companhia, respeitadas as disposições legais. O Estatuto Social da Companhia estabelece que do lucro líquido será destinado:

- i. 5% (cinco por cento) para constituição da reserva legal até que esta atinja 20% (vinte por cento) do capital social;
- ii. Quantia para constituição de reserva para contingências, a ser proposto pela diretoria com a finalidade de compensar, em exercício futuro, a diminuição do lucro decorrente de perda julgada provável, de acordo com a legislação em vigor;
- iii. Quantia para constituição de reserva de lucros a realizar, conforme proposta da diretoria, nos termos e condições da legislação vigente.

### b. regras sobre distribuição de dividendos

O Estatuto Social da Companhia estabelece que, no mínimo, 35% do resultado do exercício serão distribuídos na forma de dividendos, sendo que os dividendos pagos por ação preferencial serão, no mínimo 10% maiores que os pagos às ações ordinárias.

### c. periodicidade das distribuições de dividendos

Os dividendos são distribuídos anualmente dentro do exercício social.

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

Não existem restrições quanto à distribuição de dividendos.

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

A política de destinação de resultados está descrita no Estatuto Social da Companhia.

**2.8 Itens relevantes não evidenciados nas DFs**

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

i. Carteiras de recebíveis baixadas sobre as quais a entidade não tenha retido nem transferido substancialmente os riscos e benefícios da propriedade do ativo transferido, indicando respectivos passivos

Não se aplica.

ii. Contratos de futura compra e venda de produtos ou serviços

Não se aplica.

iii. Contratos de construção não terminada

Não se aplica.

iv. Contratos de recebimentos futuros de financiamentos

Não se aplica.

b. Outros itens não evidenciados nas demonstrações financeiras

Não se aplica.

## 2.9 Comentários sobre itens não evidenciados



a. Como tais itens alteram ou poderão vir a alterar as receitas, as despesas, o resultado operacional, as despesas financeiras ou outros itens das demonstrações financeiras do emissor

Não se aplica.

b. Natureza e o propósito da operação

Não se aplica.

c. Natureza e montante das obrigações assumidas e dos direitos gerados em favor do emissor em decorrência da operação

Não se aplica.

## 2.10 Planos de negócios



a. investimentos, incluindo:

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

Em 2022 foi investido o montante de R\$7.326 mil em máquinas e equipamentos para melhoria do processo produtivo dos setores de tecelagem, estamparia, expedição, fiação, confecção, tinturaria e acabamento.

ii. fontes de financiamento dos investimentos

As principais fontes de financiamento dos nossos investimentos realizados nos últimos exercícios sociais foram (i) fluxo de caixa gerado por nossas atividades operacionais; (ii) linhas de crédito com os principais bancos (endividamento bancário).

iii. desinvestimentos relevantes em andamento e desinvestimentos previstos

Na data deste Formulário de Referência, a Companhia informa que não possui desinvestimentos relevantes em andamento ou previsto.

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

Não há aquisição já divulgada de plantas, equipamentos, patentes ou outros ativos que devam influenciar materialmente na capacidade produtiva da Companhia.

c. novos produtos e serviços, indicando:

i. descrição das pesquisas em andamento já divulgadas

Não se aplica.

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

Não se aplica.

iii. projetos em desenvolvimento já divulgados

Não se aplica.

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

Não se aplica.

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

Todas as informações referentes a questões ASG estão disponíveis no Balanço Social da Companhia

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

Não se aplica.



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



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:

A Companhia não adota nenhuma política formalizada de gerenciamento de riscos.

b) Os objetivos e estratégias da política de gerenciamento de riscos, quando houver, incluindo:

- i. Os riscos para os quais se busca proteção
- ii. Os instrumentos utilizados para proteção
- iii. A estrutura organizacional e gerenciamento de riscos

Não se aplica.

c) A adequação da estrutura operacional e de controles internos para verificação da efetividade da política adotada:

Não se aplica.



## 5.2 Descrição dos controles internos



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 Companhia entende que possui controles internos confiáveis para evitar que as Demonstrações Contábeis tenham erros materiais. Os controles são, na maior parte, através do ERP Sênior e auditoria interna de processos realizadas pela Controladoria. Outros controles paralelos são realizados através de planilhas de conciliações.

b) As estruturas organizacionais envolvidas:

Diretoria, Controladoria e Auditoria Interna e Externa.

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

O acompanhamento dos controles internos é feito pelo departamento de controladoria, auditando, apoiando e direcionando as melhorias às áreas envolvidas bem como acompanhando sua implantação.

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:

Recebemos dos nossos auditores a carta comentário referente a auditoria das nossas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022. Nessa carta constam as recomendações resultantes dos procedimentos de auditoria executados, que julgaram pertinentes para melhoria do nosso sistema de controles internos.

### Deficiências Significativas

A Companhia não possui deficiências significativas.

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

### Deficiências Significativas

A Companhia não possui deficiências significativas.

### 5.3 Programa de integridade



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:

i. os principais mecanismos e procedimentos de integridade adotados e sua adequação ao perfil e riscos identificados pelo emissor, informando com que frequência os riscos são reavaliados e as políticas, procedimentos e as práticas são adaptadas

A Companhia possui Código de Ética e Conduta, que é reavaliado anualmente pelo Comitê de Ética e está disponível no site da empresa. Nele constam todas as regras relacionadas as questões envolvendo o setor público.

ii. as estruturas organizacionais envolvidas no monitoramento do funcionamento e da eficiência dos mecanismos e procedimentos internos de integridade, indicando suas atribuições, se sua criação foi formalmente aprovada, órgãos do emissor a que se reportam, e os mecanismos de garantia da independência de seus dirigentes, se existentes

O Código de Ética e Conduta foi devidamente aprovado pelo Conselho de Administração e é monitorado pelo Comitê de Ética.

iii. se o emissor possui código de ética ou de conduta formalmente aprovado, indicando:

- se ele se aplica a todos os diretores, conselheiros fiscais, conselheiros de administração e empregados e se abrange também terceiros, tais como fornecedores, prestadores de serviço, agentes intermediários e associados

É aplicável a todos os fornecedores, parceiros, representantes, prestadores de serviço, dirigentes, prepostos, trabalhadores, gestores, estagiários e jovens aprendizes do Grupo Karsten. Todos os envolvidos nas atividades da Karsten são responsáveis por aplicar e zelar pelo Código de Ética e Conduta da Karsten

- as sanções aplicáveis na hipótese de violação ao código ou a outras normas relativas ao assunto, identificando o documento onde essas sanções estão previstas

As sanções serão aplicadas conforme a gravidade da violação.

- órgão que aprovou o código, data da aprovação e, caso o emissor divulgue o código de conduta, locais na rede mundial de computadores onde o documento pode ser consultado

O Código de Ética e Conduta foi aprovado pelo Conselho de Administração em 24 de junho de 2022 e está disponível em: <https://www.karstensa.com.br/codigo-de-etica>

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

i. se o canal de denúncias é interno ou se está a cargo de terceiros

O emissor possui canal de denúncia interno.

ii. se o canal está aberto para o recebimento de denúncias de terceiros ou se recebe denúncias somente de empregados

O canal está disponível para denúncia de terceiros e empregados.

iv. se há mecanismos de anonimato e de proteção a denunciante de boa-fé

Na atuação do Comitê de Ética são preservadas as informações decorrentes de eventuais denúncias.

v. órgão do emissor responsável pela apuração de denúncias

Comitê de Ética

b. número de casos confirmados nos últimos 3 (três) exercícios sociais de desvios, fraudes, irregularidades e atos ilícitos praticados contra a administração pública e medidas corretivas adotadas

Não houve casos relacionados a administração pública nos últimos 03 exercícios.

c. 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

## 5.4 Alterações significativas



Não há.

## 5.5 Outras informações relevantes



Não existem outras informações relevantes.