

Índice

2. Comentário dos diretores	
2.1 Condições financeiras e patrimoniais	1
2.2 Resultados operacional e financeiro	6
2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases	11
2.4 Efeitos relevantes nas DFs	13
2.5 Medições não contábeis	14
2.6 Eventos subsequentes as DFs	15
2.7 Destinação de resultados	16
2.8 Itens relevantes não evidenciados nas DFs	18
2.9 Comentários sobre itens não evidenciados	19
2.10 Planos de negócios	20
2.11 Outros fatores que influenciaram de maneira relevantes o desempenho operacional	22
5. Política de gerenciamento de riscos e controles internos	
5.1 Descrição do gerenciamento de riscos e riscos de mercado	23
5.2 Descrição dos controles internos	25
5.3 Programa de integridade	27
5.4 Alterações significativas	30
5.5 Outras informações relevantes	31

2.1 Condições financeiras e patrimoniais

a. Condições financeiras e patrimoniais gerais:

Na opinião da administração a Companhia está em sólida situação econômica e financeira. Os saldos mantidos em caixa, equivalentes de caixa e/ou aplicações financeiras trazem tranquilidade que a Companhia tem plenas condições de honrar todos os seus compromissos financeiros de curto e longo prazo.

No aspecto econômico, a Companhia tem demonstrado capacidade de obter lucros mesmo em cenários adversos remunerando o capital investido de forma que consideramos adequada e distribuindo dividendos que excedem os dividendos mínimos obrigatórios desde que foi listada no Novo Mercado em 2004.

Os dados que evidenciam as condições financeiras e patrimoniais gerais da Grendene referentes aos exercícios sociais de 2022 e 2023 estão demonstrados nos quadros a seguir e complementadas pelos itens 2.1.b, 2.1.c, 2.1.d, 2.1.e, 2.1.f, 2.1.g, 2.1.h e 2.2 desta proposta.

Ano (Em milhares de reais)	Patr. líquido¹ inicial	Lucro líquido controladora	Dividendos	Reinvestimento	Retorno s/ Patr. líquido	Patr. líquido¹ final
2022	4.032.057	568.027	316.639	251.388	14,1%	3.266.401
2023	3.266.401	557.671	282.983	274.688	17,1%	3.527.877

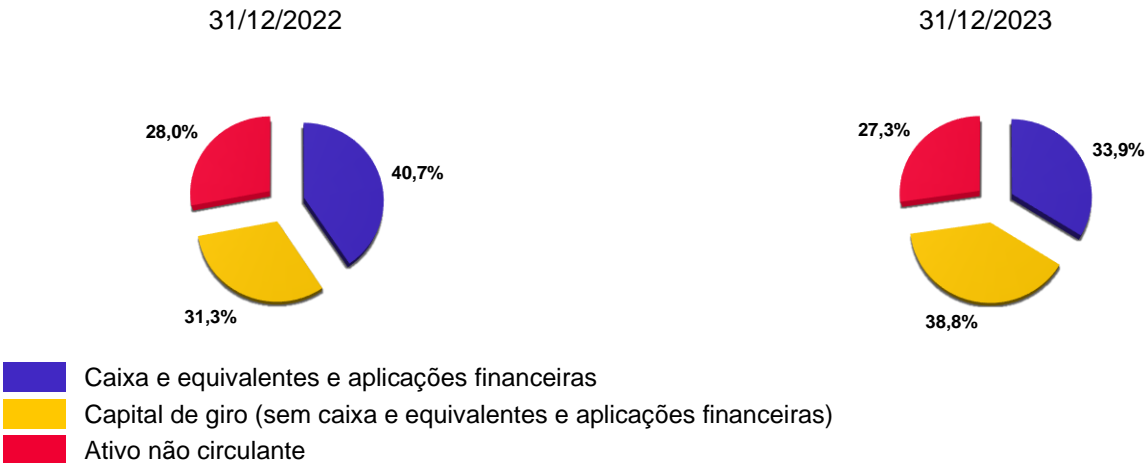
1) Patrimônio líquido ajustado com a exclusão do saldo de dividendos a pagar.

Liquidez	2022	2023
Liquidez geral	8,5	7,6
Liquidez corrente	7,3	7,0
Liquidez seca	6,3	6,1

Rentabilidade	2022	2023
Margem bruta	40,1%	44,5%
Margem Ebit	9,5%	11,3%
Margem Ebit recorrente	11,3%	15,7%
Margem líquida	22,6%	22,9%
Margem líquida recorrente	24,4%	27,2%

Em milhares de reais	2022	2023
Empréstimos e financiamentos (CP e LP)	106.639	92.430
Caixa e equivalentes e aplicações financeiras (CP e LP)	1.796.640	1.252.296

Ativos

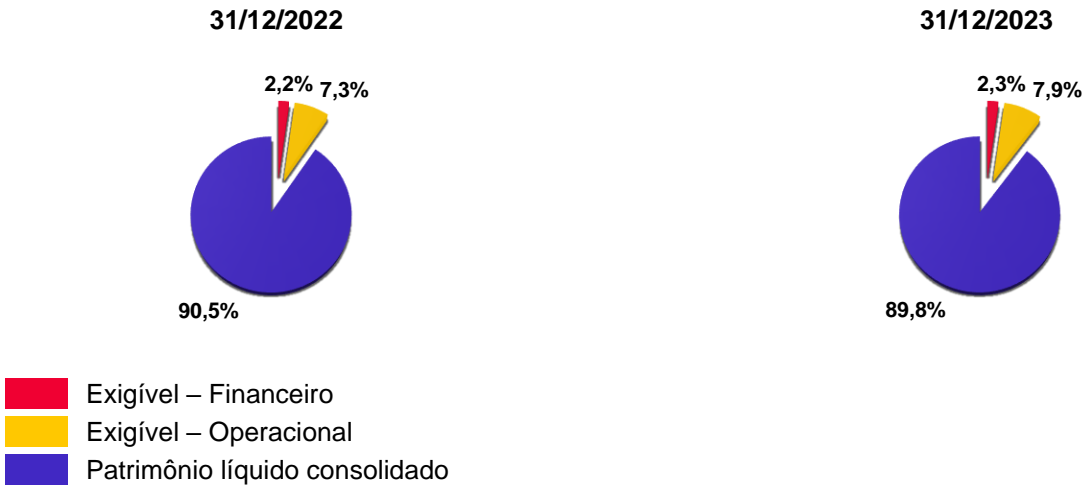


2.1 Condições financeiras e patrimoniais

b. Estrutura de capital:

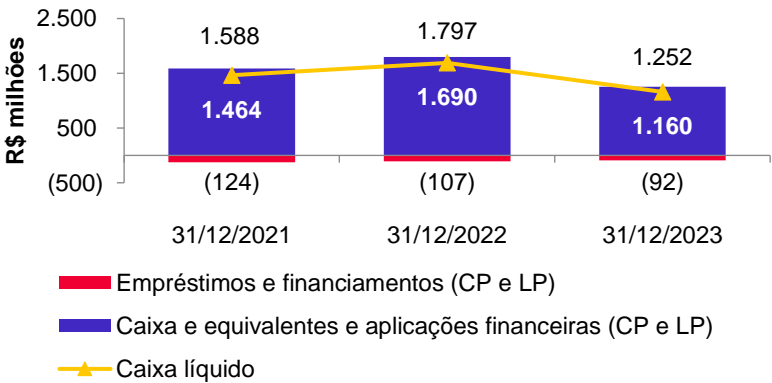
A Companhia possui uma estrutura de capital que não depende de capitais de terceiros para condução dos negócios. A Grendene realiza seus investimentos tanto fixos, quanto em capital de giro com recursos próprios.

Exigível: Passivo circulante + passivo não circulante



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

A Grendene mantém confortável e sólida situação financeira tendo plenas condições de honrar com todos os seus compromissos.



Em milhares de reais	2022	2023
Ativo Circulante	2.968.359	2.701.852
Ativo Não circulante	1.853.561	1.373.509
Passivo Circulante	407.981	384.800
Passivo Não Circulante	49.807	31.118
Patrimônio Líquido Consolidado	4.364.132	3.659.443

Como pode ser evidenciado pelo balanço patrimonial da Companhia e demonstrado no quadro acima, o caixa da Companhia (Caixa, Equivalentes de Caixa e Aplicações Financeiras) é superior a todo exigível de curto e de longo prazo, o que torna improvável que qualquer situação econômico-financeira externa afete sua capacidade de pagar seus compromissos.

2.1 Condições financeiras e patrimoniais

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

A Grendene detém significativa posição de caixa líquido (saldo de caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras menos empréstimos de curto e longo prazo), apresenta forte e regular geração de caixa operacional e tem capacidade de financiar suas operações e investimentos atuais com recursos próprios. Entretanto, a Companhia poderá recorrer a fontes de financiamento sempre que os custos destes recursos sejam suficientemente baixos no julgamento de sua administração para gerarem valor aos seus acionistas.

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 Grendene não tem deficiências de liquidez, não teve deficiências no passado e não tem previsão que esta situação possa ocorrer. O seu capital de giro e investimentos são financiados com recursos próprios.

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

i. Contratos de empréstimo e financiamento relevantes

Os empréstimos e financiamentos estão demonstrados pelos valores de contratação, acrescido dos encargos pactuados que incluem juros e atualização monetária ou cambial incorridos. Após reconhecimento inicial são mensurados pelo custo amortizado pelo método da taxa efetiva de juros.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 o endividamento bancário apresentava a seguinte composição:

Consolidado	Indexadores	Taxas de juros (a.a)	2022	2023
Moeda Nacional - Financiamentos incentivados	TJLP	7,20% e 6,55%	9.712	11.792
Moeda Estrangeira - ACE	Dólar +	5,98% e 6,51%	96.927	80.638
Total dos empréstimos e financiamentos			106.639	92.430
Total do passivo circulante			98.815	82.413
Total do passivo não circulante			7.824	10.017

Apresentamos a seguir a abertura das parcelas de empréstimos e financiamentos de longo prazo em 31 de dezembro de 2023:

Parcelas de longo prazo					
Vencimentos	2025	2026	2027	2028	Total
Proapi	477	1.271	658	1.398	3.804
Provin	1.066	919	-	-	1.985
Proade	437	729	1.405	1.657	4.228
Total	1.980	2.919	2.063	3.055	10.017

Financiamento – Capital de giro – ACE

A Companhia tomou empréstimos para suas operações de exportação na modalidade ACE (Adiantamentos de Cambiais Entregues). Estas operações consistem em adiantar o valor correspondente em reais de exportações embarcadas.

Financiamentos – Proapi, Provin e Proade

A Companhia goza de incentivos fiscais relativamente às suas atividades localizadas no Estado do Ceará, por meio da obtenção de financiamento concedido através do FDI – Fundo de Desenvolvimento Industrial do Ceará, por intermédio do agente financeiro estabelecido por este fundo. Os referidos financiamentos são baseados no Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Prestação de Serviços (“ICMS”) devido (Proade e Provin) e pelos produtos exportados (Proapi – este benefício já foi extinto, mas ainda existem saldos a receber e financiamentos a pagar), apurados mensalmente. Os financiamentos devem ser liquidados no prazo de 36 (trinta e seis) e 60 (sessenta) meses após a sua liberação.

É entendimento da Administração da Companhia que o registro do benefício de redução dos valores devidos se dê no momento da obtenção dos financiamentos, por assim refletir com maior adequação o regime de competência do exercício, uma vez que o custo do ICMS e das exportações, referentes às operações incentivadas também estão sendo registrados concomitantemente aos benefícios.

Em 31 de dezembro de 2023, estão registrados no passivo circulante e não circulante, as parcelas não incentivadas desses financiamentos no valor de R\$11,8 milhões (R\$9,7 milhões em 2022).

No âmbito do Programa Proapi, os financiamentos eram concedidos com base em 11% (onze por cento) do valor FOB exportado com prazo de 60 (sessenta) meses para pagar, sobre os quais incidem juros de Taxa de Juros de Longo Prazo (“TJLP”). No vencimento do financiamento a Companhia pagava 10% (dez por cento) do valor do saldo devedor do financiamento, sendo os

## 2.1 Condições financeiras e patrimoniais

restantes 90% (noventa por cento) abonados, representando um incentivo líquido de 9,9% (nove virgula nove por cento) do valor FOB exportado vigente até março de 2017.

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

A Companhia não apresenta obrigações de longo prazo com instituições financeiras que não obrigações relacionadas às operações acima.

### iii. Grau de subordinação entre as dívidas

Não há grau de subordinação entre as dívidas.

### 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

Não existem restrições impostas à Companhia em relação a limites de endividamento e contratação de novas dívidas, distribuição de dividendos, alienação de ativos, emissão de novos valores mobiliários e alienação de controle societário.

### g. Limites dos financiamentos contratados e percentuais já utilizados:

Não existem financiamentos contratados e não utilizados.

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

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2023 da Companhia foram elaboradas com base nas práticas contábeis adotadas no Brasil e normas da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), observando as diretrizes contábeis emanadas da legislação societária (Lei nº 6.404/76), bem como, de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* ("IASB").

Não existem alterações significativas nas demonstrações Financeiras Consolidadas da Companhia, na opinião da Administração, nos exercícios sociais de 2022 e 2023.

### Descrição das principais contas do Balanço patrimonial consolidado

#### Considerações sobre as principais contas do Ativo

##### Caixa e equivalentes e aplicações financeiras

O caixa e equivalentes e aplicações financeiras de curto e longo prazo, totalizaram em 31 de dezembro de 2022 - R\$1.796,6 milhões e em 31 de dezembro de 2023 - R\$1.252,3 milhões. As disponibilidades são representadas por depósitos bancários sem a incidência de juros. As aplicações financeiras classificadas como valores equivalentes de caixa estão representadas por investimentos de curto prazo, com vencimento de 3 (três) meses ou menos, a contar da data de aquisição.

As aplicações financeiras compreendem os Certificados de depósitos bancários, Cessão de direito de crédito, Debêntures compromissadas, Letras financeiras, Fundos de Investimento, Notas do tesouro nacional, Depósito a prazo com garantia especial, Ações, Debêntures simples, Cédula de crédito bancário, Sociedades em conta de participação e são classificadas em "Ativos financeiros ao custo amortizado" e "Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado", conforme a estratégia de investimentos da Companhia.

Demonstramos a seguir a geração de caixa da Companhia em:

Em milhares de reais	31/12/2022	31/12/2023
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais (a)	536.078	736.725
Caixa líquido gerado / consumido pelas atividades de investimento (b)	(128.386)	473.240
Caixa líquido consumido / gerado nas aplicações financeiras	142.933	647.667
Caixa líquido consumido por investimentos e ativos fixos	(271.319)	(174.427)
Caixa líquido consumido pelas atividades de financiamento (c)	(302.429)	(1.263.639)
<b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes (a + b + c)</b>	<b>105.263</b>	<b>(53.674)</b>

O caixa e equivalentes e aplicações financeiras (Curto e longo prazo) representavam em 31 de dezembro de 2023 30,7% do Ativo Total (37,3% em 2022).

2.1 Condições financeiras e patrimoniais

Contas a receber de clientes e Estoques

As rubricas, Contas a receber de clientes e Estoques totalizaram R\$1.544,5 milhões em 31 de dezembro de 2022 e em 31 de dezembro de 2023 R\$1.490,5 milhões.

Em 31 de dezembro de 2022 e 2023, os prazos médios de recebimento praticados para o mercado interno são de 112 e 118 dias, respectivamente, e para o mercado externo 95 e 79 dias, respectivamente.

Patrimônio líquido

O patrimônio líquido consolidado totalizou R\$4.364,1 milhões em 31 de dezembro de 2022 e R\$3.659,4 milhões em 31 de dezembro de 2023. Abaixo apresentamos a evolução do Patrimônio líquido consolidado da Companhia.

	Em milhares de reais
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>4.094.330</b>
Resultado líquido do exercício	568.027
Diferenças cambiais sobre controladas no exterior	(18.857)
Perdas cambiais com investimentos	1.211
Aquisição de ações em tesouraria	(3.429)
Venda de ações em tesouraria pelo exercício de opção de compra	1.058
Despesas com plano de opções de compra ou subscrição de ações	2.974
Dividendos distribuídos	(223)
Juros sobre o capital próprio distribuídos	(151.050)
Juros sobre o capital próprio distribuídos imputados aos dividendos	(16.500)
Dividendos intermediários	(113.409)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>4.364.132</b>
Resultado líquido do exercício	557.671
Diferenças cambiais sobre controladas no exterior	(9.285)
Realização do ajuste de reclassificação – ganho na baixa do investimento	(7.557)
Venda de ações em tesouraria pelo exercício de opção de compra	2.027
Despesas com plano de opções de compra ou subscrição de ações	1.602
Dividendos distribuídos	(4.231)
Juros sobre o capital próprio distribuídos	(93.500)
Dividendo adicional proposto – destinação de incentivo fiscal (ICMS)	(1.000.000)
Dividendos intermediários	(117.167)
Dividendo adicional proposto	1
Juros sobre o capital próprio imputados aos dividendos	(34.250)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>3.659.443</b>

Capital de Giro

O capital de giro está demonstrado a seguir:

Em milhares de reais	31/12/2022	31/12/2023
Capital de giro (Ativo Circulante – Passivo Circulante)	2.560.378	2.317.052
Capital de giro / Ativo total	53,1%	56,9%
Capital de giro / Receita líquida de vendas	101,9%	95,2%

Descrição das principais contas da Demonstração do resultado consolidado

Vide item 2.2, letra “a”, deste Formulário.

2.2 Resultados operacional e financeiro

- a. Resultados das operações do emissor, em especial:
  - i. Descrição de quaisquer componentes importantes da receita

Receita bruta de vendas

Em 2023, a receita bruta reportada foi de R\$3,0 bilhões, 3,5% inferior à de 2022. Embarcamos 139,7 milhões de pares no ano, uma redução de 5,8% versus 2022. A melhora no desempenho do mercado interno e o mix de maior valor agregado combinados aos reajustes de preços produziram uma receita bruta por par 2,4% superior a 2022.

No mercado doméstico, os resultados das vendas internas atestam o comprometimento e a resiliência inabalável da nossa marca. Em meio a um cenário adverso, conseguimos alcançar um crescimento de 3,2% na receita bruta, atingindo a marca de R\$2.454,9 milhões. Vale destacar que, apesar de uma leve queda de 1,2% nos volumes de pares vendidos em comparação com 2022, totalizando 113,1 milhões de pares, isso evidencia a robustez das nossas marcas e a confiança contínua dos nossos consumidores. Essa fidelidade persiste mesmo em um ambiente desafiador, demonstrando a força e a estabilidade do nosso relacionamento com os clientes.

No mercado externo, nos deparamos com desafios substanciais decorrentes do arrefecimento da economia global, taxas de juros elevadas, inflação, além de estoques elevados mantidos pelos varejistas e uma concorrência acirrada, notadamente com o retorno da China ao mercado. Esses elementos exerceram um impacto adverso sobre as nossas exportações, culminando em uma receita bruta de R\$555,5 milhões e 26,6 milhões de pares exportados, representando quedas de 25,0% e 21,3%, respectivamente, em comparação com os resultados de 2022.

Em milhares de reais	2022	2023	Var. 2022/2023
Receita bruta de vendas	3.119.947	3.010.376	(3,5%)
Mercado interno	2.379.525	2.454.904	3,2%
Exportação	740.422	555.472	(25,0%)
Exportação em US\$	143.359	111.206	(22,4%)

Em milhares de pares	2022	2023	Var. 2022/2023
Volumes	148.210	139.659	(5,8%)
Mercado interno	114.384	113.035	(1,2%)
Exportação	33.826	26.624	(21,3%)

Em reais	2022	2023	Var. 2022/2023
Receita bruta por par	21,05	21,56	2,4%
Mercado interno	20,80	21,72	4,4%
Exportação	21,89	20,86	(4,7%)
Exportação em US\$	4,24	4,18	(1,4%)

Receita líquida de vendas

Em milhares de reais	2022	2023	Var. 2022/2023
Receita bruta de vendas	3.119.947	3.010.376	(3,5%)
Mercado interno	2.379.525	2.454.904	3,2%
Exportação	740.422	555.472	(25,0%)
Deduções das vendas	(607.291)	(576.769)	(5,0%)
Devoluções de vendas e impostos sobre a vendas	(437.495)	(445.975)	1,9%
Descontos concedidos a clientes	(169.796)	(130.794)	(23,0%)
Receita líquida de vendas	2.512.656	2.433.607	(3,1%)

2.2 Resultados operacional e financeiro

Custo dos produtos vendidos (CPV)

Em 2023, a queda no preço das principais matérias-primas, observada desde o início de 2022, beneficiou os custos de produção resultando numa diminuição de 10,3% do CPV, comparado ao ano anterior.

Em milhares de reais	2022	2023	Var. 2022/2023
Custo dos produtos vendidos	1.504.894	1.349.924	(10,3%)

Em reais por par	2022	2023	Var. 2022/2023
Custo dos produtos vendidos/par	10,15	9,67	(4,7%)

Lucro bruto

A margem bruta cresceu de 40,1% para 44,5% em 2023 (aumento de 4,4 p.p.), é reflexo do recuo dos custos das matérias-primas.

Em milhares de reais	2022	2023	Var. 2022/2023
Lucro bruto	1.007.762	1.083.683	7,5%
Margem bruta	40,1%	44,5%	4,4 p.p.

Despesas operacionais (DVG&A)

Despesas com vendas (DV)

As despesas comerciais da Companhia são predominantemente variáveis na forma de fretes, licenciamentos, comissões, publicidade e marketing, mantendo-se ao longo dos períodos de 2022 e 2023 em 24,7% da receita líquida de vendas.

Em milhares de reais	2022	2023	Var. 2022/2023
Despesas com vendas	619.503	(600.218)	(3,1%)
% da receita líquida de vendas	24,7%	24,7%	-

Despesas gerais e administrativas (DG&A)

Em 2023, as despesas gerais e administrativas aumentaram 2,7% em relação a 2022, ficando abaixo da inflação acumulada no período. Elas permaneceram em torno de 4,0% da receita líquida de vendas.

Em milhares de reais	2022	2023	Var. 2022/2023
Desp. Gerais & administrativas	103.748	106.510	2,7%
% da receita líquida de vendas	4,1%	4,4%	0,3 p.p.



## 2.2 Resultados operacional e financeiro

### Resultado financeiro líquido

Em 2023, o resultado financeiro líquido foi positivo em R\$317,0 milhões, 5,7% menor que o obtido em 2022. Essa queda é reflexo da distribuição extraordinária de dividendos no valor de R\$1,1 bilhão em maio de 2023, a qual reduziu significativamente o saldo dos investimentos.

Em milhares de reais	2022	2023	Var. 2022/2023
<b>Rendimentos de aplicações financeiras</b>	<b>157.270</b>	<b>137.154</b>	<b>(12,8%)</b>
Rendimentos de aplicações financeiras	157.270	137.154	(12,8%)
<b>Result. de instrumentos financeiros de renda variável</b>	<b>89.158</b>	<b>(6.050)</b>	<b>-</b>
Resultado de instrumentos financeiros de renda variável	89.158	(6.050)	-
<b>Resultado financeiro câmbio</b>	<b>12.795</b>	<b>13.864</b>	<b>8,4%</b>
<b>Resultado operações de derivativos cambiais – BM&amp;F</b>	<b>17.836</b>	<b>14.962</b>	<b>(16,1%)</b>
Receitas operações de derivativos cambiais – BM&F	23.258	24.611	5,8%
Despesas operações de derivativos cambiais – BM&F	(5.422)	(9.649)	(3,0%)
<b>Resultado variação cambial</b>	<b>(5.041)</b>	<b>(1.098)</b>	<b>(78,2%)</b>
Receitas com variação cambial	97.223	50.913	(47,6%)
Despesas com variação cambial	(102.264)	(52.011)	(49,1%)
<b>Resultado de outros ativos financeiros – SCPs</b>	<b>28.222</b>	<b>18.204</b>	<b>(35,5%)</b>
Resultado de outros ativos financeiros – SCPs	28.222	18.204	(35,5%)
<b>Resultado Certificado de Operações Estruturadas – COE</b>	<b>2.915</b>	<b>29.531</b>	<b>913,1%</b>
Resultado Certificado de Operações Estruturadas – COE	2.915	29.531	913,1%
<b>Resultado de Debêntures</b>	<b>(33.070)</b>	<b>-</b>	<b>(100,0%)</b>
Resultado de Debêntures	(33.070)	-	(100,0%)
<b>Outras operações financeiras</b>	<b>15.810</b>	<b>8.152</b>	<b>(48,4%)</b>
Juros ativos	39.551	35.684	(9,8%)
Juros recebidos de clientes	2.505	2.972	18,6%
Despesas bancárias	(2.835)	(7.407)	161,3%
Despesas de financiamentos	(8.779)	(9.106)	3,7%
Pis e Cofins sobre receitas financeiras	(10.038)	(8.320)	(17,1%)
Outras receitas / despesas financeiras	(4.594)	(5.671)	23,4%
<b>Receita de ajuste a valor presente</b>	<b>63.097</b>	<b>116.186</b>	<b>84,1%</b>
Ajustes a valor presente	63.097	116.186	84,1%
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>336.197</b>	<b>317.041</b>	<b>(5,7%)</b>

### Lucro líquido do exercício

Em 2023, o lucro líquido recorrente apresentou um crescimento de 7,8% em relação ao mesmo período do ano anterior. Esse bom desempenho se deve principalmente pela redução do custo de produção (CPV).

Em milhares de reais	2022	2023	Var. 2022/2023
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>568.027</b>	<b>557.671</b>	<b>(1,8%)</b>
Efeito não recorrente	45.057	103.499	129,7%
<b>Lucro líquido do exercício recorrente</b>	<b>613.084</b>	<b>661.170</b>	<b>7,8%</b>
<b>Margem líquida</b>	<b>22,6%</b>	<b>22,9%</b>	<b>0,3 p.p.</b>
<b>Margem líquida recorrente</b>	<b>24,4%</b>	<b>27,2%</b>	<b>2,8 p.p.</b>

2.2 Resultados operacional e financeiro

ii. Fatores que afetaram materialmente os resultados operacionais

Em 2022 tivemos itens não recorrentes referente a: Receitas não recorrentes R\$14,8 milhões, Créditos processuais R\$3,2 milhões, Despesas relacionadas a COVID-19 R\$3,8 milhões, resultado lojas varejo ME R\$15,8 milhões, resultado equivalência patrimonial GGB R\$30,5 milhões, baixa estoques ME R\$6,3 milhões, baixa imobilizado Grendene USA R\$1,2 milhão, gestão de franquias R\$5,3 milhões e indenizações cíveis R\$0,9 milhão.

Em 2023 tivemos itens não recorrentes referente a: créditos processuais R\$8,2 milhões, variação cambial baixa investimento – controladas exterior R\$7,5 milhões, despesas com assessoria jurídica R\$2,5 milhões, descontinuidade investimentos no exterior R\$18,4 milhões, reciclagem dos estoques – controladas exterior R\$1,0 milhão, gestão de franquias R\$13,2 milhões, indenização a representantes R\$1,3 milhão, processos judiciais R\$5,6 milhões, perdas estimadas com devedores duvidosos R\$17,2 milhões e resultado equivalência patrimonial GGB R\$64,8 milhões.

Apresentamos a seguir a conciliação do EBIT, Ebitda:

Conciliação do EBIT / EBITDA - Em milhares de reais	2022	2023	Var. 2022/2023
Lucro líquido do exercício	568.027	557.671	(1,8%)
Tributos sobre o lucro	7.290	34.298	370,5%
Resultado financeiro líquido	(336.197)	(317.041)	(5,7%)
EBIT	239.120	274.928	15,0%
Depreciação e amortização	93.746	95.796	2,2%
EBITDA	332.866	370.724	11,4%
Efeito não recorrente	45.758	108.323	136,7%
EBIT recorrente	284.878	383.251	34,5%
EBITDA recorrente	378.624	479.047	26,5%
Margem EBIT	9,5%	11,3%	1,8 p.p.
Margem EBIT recorrente	11,3%	15,7%	4,4 p.p.
Margem EBITDA	13,2%	15,2%	2,0 p.p.
Margem EBITDA recorrente	15,1%	19,7%	4,6 p.p.

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:

Nossas receitas operacionais são impactadas por modificações nos volumes de pares vendidos, na receita bruta por par e pela taxa de câmbio na exportação. O impacto dos itens mencionados pode ser observado nas tabelas abaixo:

Receita bruta (Em milhares de reais)	2022	2023	Var. 2022-2023	
			R\$	%
Mercado interno R\$	2.379.525	2.454.904	75.379	3,2%
Exportação R\$	740.422	555.472	(184.950)	(25,0%)
Exportação US\$	143.359	111.206	(32.153)	(22,4%)
Total	3.119.947	3.010.376	(109.571)	(3,5%)

Volume de vendas (Em milhares de pares)	2022	2023	Var. 2022-2023	
			Pares	%
Mercado interno	114.384	113.035	(1.349)	(1,2%)
Exportação	33.826	26.624	(7.202)	(21,3%)
Total	148.210	139.659	(8.551)	(5,8%)

Receita bruta por par (em R\$)	2022	2023	Var. 2022-2023	
			R\$	%
Mercado interno R\$	20,80	21,72	0,92	4,4%
Exportação R\$	21,89	20,86	(1,03)	(4,7%)
Exportação US\$	4,24	4,18	(0,06)	(1,4%)
Total	21,05	21,56	0,51	2,4%

## 2.2 Resultados operacional e financeiro

Variação em reais da receita bruta de vendas de calçados no mercado interno e na exportação, em função dos volumes e da receita bruta por par	
2022 – 2023	R\$ milhares
Var. volume MI x rec. bruta par do ano anterior – (-1.349 x R\$20,80)	(28.063)
Var. volume ME x rec. bruta par do ano anterior – (-7.202 x R\$21,89)	(157.646)
<b>Var. receita – em função dos volumes</b>	<b>(185.709)</b>
Var. rec. bruta par – MI x Volume MI ano atual – (R\$0,92 x 113.035)	103.442
Var. rec. bruta par – ME x Volume ME ano atual – (-R\$1,03 x 26.624)	(27.304)
<b>Var. receita – em função da rec. bruta par</b>	<b>76.138</b>
<b>Total</b>	<b>(109.571)</b>

Variação em dólares da receita bruta de vendas de calçados na exportação, em função dos volumes e receita bruta por par	
2022 – 2023	US\$ milhares
Var. volume ME x rec. bruta par do ano anterior – (-7.202 x US\$4,24)	(30.523)
<b>Var. receita – em função dos volumes</b>	<b>(30.523)</b>
Var. rec. bruta par – ME x Volume ME ano atual – (-US\$0,06 x 26.624)	(1.630)
<b>Var. receita – em função da rec. bruta par</b>	<b>(1.630)</b>
<b>Total</b>	<b>(32.153)</b>

O modelo de negócios adotado pela Grendene contempla a atuação em mercados afetados pela moda onde a Companhia, como diferencial competitivo, apresenta regularmente uma grande quantidade de modelos novos a cada período. Cada modelo ofertado pela Companhia faz parte de uma coleção cuja vida média é em torno de 90 a 180 dias. Os produtos são essencialmente fabricados sob pedido de clientes.

### 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:

A cada trimestre a Grendene apresenta novas coleções, propondo ao mercado uma nova base de preços (para cada nova coleção). Neste modelo de negócios, quaisquer alterações de custos são repassadas para os preços finais sempre que a demanda por estes produtos e o poder de compra dos consumidores permitirem. Assim sendo, a inflação afeta nosso resultado indiretamente, afetando a renda que o consumidor tem disponível para o consumo de nossos produtos. Nossos principais insumos são *commodities* cotadas em dólar no mercado internacional.

A taxa de câmbio influencia os nossos custos na medida em que afeta os preços em reais destas *commodities* quando seu preço é traduzido para o real. Entretanto esta não é uma relação linear, uma vez que o preço das *commodities* em dólar flutua de acordo com a oferta e demanda no mercado internacional (quando o real se valoriza o preço das *commodities* em reais fica mais barato, entretanto nestes casos geralmente também acontece variação no preço das *commodities* em dólar compensando uma parte deste efeito). Por outro lado, a taxa de câmbio afeta positivamente as nossas receitas de exportações, geralmente contribuindo positivamente para as margens uma vez que os nossos custos na sua grande maioria são em reais.

As taxas de juros não afetam diretamente o resultado operacional da Companhia, somente o resultado financeiro. A Companhia mantém um saldo expressivo de caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras (CP e LP) que em 31 de dezembro de 2023 era de R\$1.252,3 milhões (R\$1.796,6 milhões em 2022). Estes recursos basicamente estão aplicados no mercado financeiro rendendo juros a taxas próximas da Selic. Quaisquer variações nas taxas de juros praticados no mercado afetarão a remuneração destes recursos.

Indiretamente a elevação dos juros pode afetar o poder de compra de nossos consumidores.

O quadro a seguir apresenta as variações para os itens nele demonstrados:

	2022	2023	Var. 2022/2023
Receita bruta por par – MI – R\$	20,80	21,72	4,4%
Receita bruta por par – ME – R\$	21,89	20,86	(4,7%)
Receita bruta por par – ME – US\$	4,24	4,18	(1,4%)
Receita bruta total par – R\$	21,05	21,56	2,4%
CPV por par – R\$	10,15	9,67	(4,7%)
Taxa R\$ / US\$ (Final)	5,2177	4,8413	(7,2%)
Taxa R\$ / US\$ (médio)	5,1648	4,9950	(3,3%)
IGP-M	5,45%	-3,18%	(8,63 p.p.)
IPCA amplo	5,78%	4,62%	(1,16 p.p.)

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

### 2.3 – Os diretores devem comentar

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

Em 2023, as políticas contábeis foram aplicadas de forma consistente com as apresentadas em 31 de dezembro de 2022. As atualizações de normas contábeis que passaram a vigorar, a partir 1º de janeiro de 2023, não apresentaram impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia foram elaboradas com base nas práticas contábeis adotadas no Brasil e normas da CVM, observando as diretrizes contábeis emanadas da legislação societária (Lei nº 6.404/76), bem como, de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo IASB.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Companhia na sua gestão.

*Normas e interpretações de normas ainda não vigentes*

Na data de emissão destas demonstrações financeiras, o Grupo não adotou as IFRS's novas e revisadas a seguir, já emitidas e ainda não aplicáveis:

Normas	Natureza da mudança
IAS 1 /CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações financeiras	(i) <b>Classificação de passivos como circulante ou não circulante:</b> especifica os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. Subsequentemente, em outubro de 2022, nova alteração foi emitida para esclarecer que passivos que contém cláusulas contratuais restritivas requerendo atingimento de índices sob <i>covenants</i> somente após a data do balanço, não afetam a classificação como circulante ou não circulante. Somente <i>covenants</i> com os quais a entidade é requerida a cumprir até a data do balanço afetam a classificação do passivo, mesmo que a mensuração somente ocorra após aquela data. (ii) <b>Divulgação de políticas contábeis:</b> alterações para ajudar as entidades a divulgarem políticas contábeis que são mais úteis ao substituir o requerimento para divulgação de políticas contábeis significativas para políticas contábeis materiais e adicionando guias para como as entidades devem aplicar o conceito de materialidade para tomar decisões sobre a divulgação das políticas contábeis.
IAS 8 /CPC 23 – Definição de estimativas contábeis	As alterações esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. Além disso, esclarecem como as entidades usam as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis.
IAS 12 /CPC 32 – Tributos sobre o lucro	Requer que as entidades reconheçam o imposto diferido sobre as transações que, no reconhecimento inicial, dão origem a montantes iguais de diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis.
IAS 7 /CPC 3 e IFRS 7 /CPC 40	Requer que entidade divulgue informações sobre seus acordos de financiamento de fornecedores que permitem aos usuários das demonstrações financeiras avaliar os efeitos desses acordos sobre os passivos e fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez da entidade.
IFRS 16 /CPC 6	Especifica os requisitos que o vendedor-arrendatário para determinar 'pagamentos de arrendamento' ou 'pagamentos de arrendamento revisados' de modo que o vendedor-arrendatário não reconheça um ganho ou perda relacionado ao direito de uso retido pelo vendedor-arrendatário, após a data de início.
IFRS S1	Requer que as entidades forneçam informações relevantes sobre todos os riscos e oportunidades relacionados à sustentabilidade.
IFRS S2	Requer que as entidades forneçam informações relevantes sobre todos os riscos e oportunidades relacionados ao clima.
IFRS 18	Substituirá a IAS 1 Apresentação de Demonstrações Financeiras. O novo regulamento pretende incentivar as empresas a reportar o desempenho financeiro de forma mais consistente e transparente. Primeiro impacto na Demonstração do Resultado.
IFRS 19	Aplicável para "Subsidiárias sem responsabilidade pública: Projeto de divulgação, pretende reduzir os requisitos de divulgação para subsidiárias. Esta simplificação permitirá que as subsidiárias preparem demonstrações financeira em IFRS localmente no futuro, utilizando as informações que são reportadas à empresa-mãe.

A Administração não espera que a adoção das normas listadas acima tenha impacto significativo em suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

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

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

Não há opiniões modificadas e ênfases no parecer do auditor.

## 2.4 Efeitos relevantes nas DFs

### a. Introdução ou alienação de segmento operacional

Em 2022 e 2023, não houve introdução ou alienação de segmento operacional em nossas atividades que tenha causado ou se espera que venha a causar efeito relevante nas demonstrações financeiras ou resultados da Companhia.

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

Em 07 de outubro de 2021, a Grendene celebrou com a Radar Private Fund I LP ("Radar Private"), fundo gerido pela Radar Gestora de Recursos Ltda ("Radar"), os documentos vinculantes para a constituição de uma joint venture ("JV") com sede no Reino Unido a ser denominada Grendene Global Brands Limited (GGB). O objetivo da JV era a distribuição e comercialização dos produtos da Grendene no mercado internacional, sendo os primeiros destinos: EUA, Canadá, China e Hong Kong, com início das operações em 2022. A Radar detinha 50,1% do capital social da JV, enquanto a Grendene era proprietária de 49,9%.

Em 29 de novembro de 2024, a Grendene adquiriu os 50,1% restantes das ações da GGB, passando a deter 100% do capital social da empresa. Com essa operação, a GGB deixou de ser uma joint venture para se tornar uma subsidiária integral da Grendene. Essa aquisição está alinhada à estratégia da Companhia de internacionalização, fortalecimento da presença global e ampliação das iniciativas de digitalização e venda direta ao consumidor (DTC).

### c. Eventos ou operações não usuais

Em 2022 e 2023, não ocorreram quaisquer eventos ou operações não usuais com relação à Companhia e/ou suas atividades.

2.5 Medições não contábeis

a. informar o valor das medições não contábeis

Em 2023 tivemos itens não recorrentes referente a: créditos processuais R\$8,2 milhões, variação cambial baixa investimento – controladas exterior R\$7,5 milhões, despesas com assessoria jurídica R\$2,5 milhões, descontinuidade investimentos no exterior R\$18,4 milhões, reciclagem dos estoques – controladas exterior R\$1,0 milhão, gestão de franquias R\$13,2 milhões, indenização a representantes R\$1,3 milhão, processos judiciais R\$5,6 milhões, perdas estimadas com devedores duvidosos R\$17,2 milhões e resultado equivalência patrimonial GGB R\$64,8 milhões.

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

Conciliação do EBIT / EBITDA – Em milhares de reais	2022	2023	Var. 2022/2023
Lucro líquido do exercício	568.027	557.671	(1,8%)
Tributos sobre o lucro	7.290	34.298	370,5%
Resultado financeiro líquido	(336.197)	(317.041)	(5,7%)
EBIT	239.120	274.928	15,0%
Depreciação e amortização	93.746	95.796	2,2%
EBITDA	332.866	370.724	11,4%
Efeito não recorrente	45.758	108.323	136,7%
EBIT recorrente	284.878	383.251	34,5%
EBITDA recorrente	378.624	479.047	26,5%
Margem EBIT	9,5%	11,3%	1,8 p.p.
Margem EBIT recorrente	11,3%	15,7%	4,4 p.p.
Margem EBITDA	13,2%	15,2%	2,0 p.p.
Margem EBITDA recorrente	15,1%	19,7%	4,6 p.p.

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

Entendemos que a exclusão dos itens não recorrentes, mencionados no item 2.5, letra “a”, ajuda a entender de forma mais apropriada e correta a situação financeira e o resultado das operações da Companhia, ao excluir e/ou incluir itens que não se repetem.

## 2.6 Eventos subsequentes as DFs

**Lei 14.789/23:** Em 29 de dezembro de 2023, foi publicada a Lei 14.789/23 que trouxe como principais efeitos: (i) a tributação de PIS, COFINS, IRPJ e CSLL sobre os Incentivos Fiscais de ICMS; (ii) alteração na base de cálculo dos Juros sobre Capital Próprio e; (iii) Crédito Fiscal de subvenção para investimento, que corresponderá ao produto das receitas de subvenção e da alíquota de 25% (vinte e cinco por cento) relativa ao IRPJ, apurados sobre as despesas de depreciação e amortização, relativas à implantação ou à expansão do empreendimento econômico, e que tenham sido computadas na base de cálculo do IRPJ e da CSLL.

Por tratar-se de matéria recente e que ainda permanecem substanciais dúvidas, a Administração da Companhia está acompanhando e avaliando os possíveis impactos em suas demonstrações financeiras.

**Várzea SPE:** Em 8 de fevereiro de 2024 foi concluída a negociação do Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças ("Contrato de Compra e Venda de Ações") celebrado em 02 de outubro de 2023 com a Várzea Solar Participações S.A. ("Várzea Holding"), com a interveniência anuência da Geradora Solar Várzea II S.A. ("Várzea SPE"), no montante de R\$50,5 milhões que foi classificado como "Outros ativos financeiros", com correção pela variação do IPCA.

Esse montante será pago da seguinte forma: (i) R\$7,0 milhões na assinatura do Contrato de Compra e Venda de Ações; (ii) R\$28,0 milhões 30 (trinta) dias após a assinatura do Contrato de Compra e Venda de Ações; (iii) R\$12,0 milhões após a autorização da ANEEL para operação comercial do Projeto; e (iv) R\$3,5 milhões por meio de cessão de dividendos até o final do PPA.

Simultaneamente à celebração do Contrato de Compra e Venda, a Companhia firmou um Contrato de Compra e Venda de Energia Elétrica Incentivada com a Várzea SPE, tendo a Várzea Holding como interveniente anuente ("PPA"), no qual a Várzea SPE assumiu a responsabilidade pela entrega de 10 MW/médio de energia elétrica incentivada à Companhia, com vigência prevista até 31 de dezembro de 2043.

Seguindo as diretrizes estabelecidas pelo Comitê de Investimentos, a Companhia realizou a seguinte transação:

**RFM-E 03 EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS LTDA – SCP Primavera:** Conforme as diretrizes estabelecidas pelo Comitê de Investimentos, a Companhia realizará em março de 2024, uma transação no valor de R\$36,0 milhões, que tem por objetivo o desenvolvimento de empreendimento imobiliário. O aporte será realizado de acordo com os termos estabelecidos em contrato.



2.7 Destinação de resultados

a. regras sobre retenção de lucros

Segundo o Estatuto Social da Grendene em seu artigo 32, “Os acionistas fazem jus a dividendo obrigatório anual equivalente a, no mínimo, 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido do exercício, diminuído ou acrescido dos seguintes valores:

- a. 5% (cinco por cento) para a constituição da reserva legal, até que ela atinja os limites fixados em lei; e
- b. importância destinada à formação de reservas para contingências, e reversão dessas reservas que tenham sido formadas em exercícios anteriores na forma prevista no Artigo 195 da Lei das Sociedades por Ações.

§1º. O pagamento do dividendo de que trata este artigo limita-se ao montante do lucro líquido do exercício que tiver sido realizado, e a diferença é registrada como reserva de lucros a realizar na forma prevista no Artigo 197 da Lei das Sociedades por Ações. Os lucros registrados na reserva de lucros a realizar, quando realizados, se não tiverem sido absorvidos por prejuízos em exercícios subsequentes, devem ser acrescidos ao primeiro dividendo declarado após a realização.

§2º. A assembleia geral poderá, por proposta dos órgãos de administração, destinar parcela do lucro líquido para a constituição e/ou manutenção de reserva de lucros estatutária denominada “Reserva para Aquisição de Ações”, que terá por finalidade resgate, recompra ou aquisição de ações de sua própria emissão inclusive para cumprimento de suas obrigações de entregar ações aos participantes do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia aprovado pela mesma, que exercerem suas opções. A Reserva para Aquisição de Ações poderá ser formada com até 100% do lucro líquido que remanescer após as deduções legais e estatutárias, e cujo saldo terá um limite máximo de 20% do Capital Social. Ao final do exercício, o eventual saldo remanescente não utilizado desta reserva poderá ser utilizado, com o mesmo propósito, para o exercício seguinte se assim entender necessário a administração, mediante aprovação da Assembleia Geral, e, caso não utilizado total ou parcialmente, o referido saldo será revertido para o pagamento de dividendos. Na forma prevista no Artigo 198 da Lei das Sociedades por Ações, a destinação dos lucros para constituição da Reserva para Aquisição de Ações não poderá ser aprovada em prejuízo da distribuição do dividendo obrigatório.

§3º. Os lucros remanescentes têm a destinação que for aprovada pela Assembleia Geral, de acordo com a proposta formulada pela Diretoria, observando-se os preceitos legais aplicáveis, notadamente o art. 202, §6º, da Lei nº 6.404/76.”

Ainda de acordo com o artigo 35 do Estatuto Social, “A assembleia geral poderá, por proposta dos órgãos de administração, destinar para a reserva de incentivos fiscais, de acordo com Art. 195-A da Lei 6.404/76, modificado pela Lei 11.638/07, a parcela do lucro líquido decorrente de doações ou subvenções governamentais para investimentos, que poderá ser excluída da base de cálculo do dividendo obrigatório.”

Em 2022 e 2023 a Companhia destinou todo valor recebido a título de subvenção para investimentos para reserva de incentivos fiscais conforme facultado pela lei e pelo Estatuto Social.

Valores de retenção de lucros		
Destinação do resultado do exercício	2022	2023
Lucro líquido do exercício	568.027.378,53	557.670.992,91
Reserva de incentivos fiscais subvenção para investimentos	(234.722.655,28)	(274.688.369,97)
Reserva legal *	(16.665.236,16)	-
Base de cálculo do dividendo mínimo obrigatório – 25%	316.639.487,09	282.982.622,94
Destinação diversa de incentivo fiscal do ICMS	1.000.000.000,00	-
Dividendos prescritos	-	4.791,44
Total do dividendo proposto pela administração	1.316.639.487,09	282.987.414,38
Pago da seguinte forma:		
Dividendo obrigatório – 25%	79.159.871,77	70.745.655,74
Dividendo em excesso ao mínimo obrigatório	1.038.479.615,32	97.241.758,64
Juros sobre capital próprio (JCP)	199.000.000,00	115.000.000,00
Valores das retenções de lucros	(748.612.108,56)	274.683.578,53
% em relação aos lucros totais declarados	(131,8%)	49,3%

## 2.7 Destinação de resultados

### b. regras sobre distribuição de dividendos

**Segundo o artigo 33** do Estatuto Social, a Companhia poderá, *“Por deliberação do Conselho de Administração, pagar aos seus acionistas juros sobre o capital próprio, os quais serão imputados ao dividendo obrigatório de que trata o Artigo 32, integrando tal valor o montante dos dividendos distribuídos pela Companhia para todos os efeitos.”*

**Também, de acordo com Parágrafo Único** do referido artigo do Estatuto Social, *“Por deliberação do Conselho de Administração, a Companhia pode pagar aos seus acionistas dividendos à conta de lucros acumulados de exercícios sociais anteriores.”*

**Além disso, nos termos do Parágrafo Único do artigo 34 do Estatuto Social**, *“Os dividendos não vencem juros e se não reclamados por qualquer acionista no prazo de 3 (três) anos da data da deliberação de sua distribuição reverterão em favor da Companhia.”*

### c. periodicidade das distribuições de dividendos

**Segundo o artigo 34 do Estatuto Social**, *“A Companhia poderá levantar balanços semestrais, trimestrais ou em períodos menores e declarar, por deliberação do Conselho de Administração, dividendos à conta do lucro apurado nesses balanços, por conta do total a ser distribuído ao término do respectivo exercício, observadas as limitações previstas em lei. Os dividendos assim declarados constituem antecipação do dividendo obrigatório a que se refere o Artigo 32.”*

Nos anos de 2022 e 2023 a Companhia declarou e pagou os dividendos trimestralmente.

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

De acordo com o artigo 32, §1º, do Estatuto Social, *“O pagamento do dividendo de que trata este artigo limita-se ao montante do lucro líquido do exercício que tiver sido realizado, e a diferença é registrada como reserva de lucros a realizar na forma prevista no Artigo 197 da Lei das Sociedades por Ações. [...]”*

### 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 Dividendos da Companhia, divulgada em Fato Relevante em 13 de fevereiro de 2014, era distribuir trimestralmente como dividendos a totalidade dos Lucros que não tem como origem os incentivos fiscais, após a constituição das Reservas Legais e Estatutárias (Ratificada nas Reuniões do Conselho de Administração de 14 de fevereiro de 2019, 13 de fevereiro de 2020, 4 de março de 2021 e 24 de fevereiro de 2022).

Na reunião do Conselho de Administração do dia 2 de março de 2023, foi definida uma nova Política de Dividendos da Companhia estabelecendo que será distribuído obrigatoriamente 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido do exercício social, nos termos da Lei das S.A., após a constituição das reservas legais e estatutárias, lembrando ainda que poderão ser pagos na forma de juros sobre capital próprio (“JCP”) conforme faculta a legislação. Assim, o pagamento de dividendos adicionais (dividendos extraordinários), além do mínimo previsto em lei, ficará a cargo do Conselho de Administração “*ad referendum*” da Assembleia Geral de acionistas. Todavia, como já praticado pela Companhia, o valor a ser distribuído a cada ano será proposto pela administração (“*ad referendum*” da assembleia de acionistas) após a avaliação que considerará, entre outros aspectos, o nível de capitalização, alavancagem financeira e liquidez da Companhia, sua capacidade de geração de caixa, seu plano de investimento, as perspectivas de utilização de capital em função do crescimento esperado dos negócios da Companhia e/ou a necessidade de recursos para fins de utilização em programas de recompra em vigor.

Adicionalmente, manteremos nossa política de distribuição trimestral dos dividendos.

A Política de Dividendos da Companhia, conforme alterada, pode ser encontrada na internet no endereço: <https://ri.grendene.com.br/PT/Governanca-Corporativa/Estatuto-Politicas-Regimentos>

## 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 Aplicável

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

Não Aplicável

iii) Contratos de construção não terminada

Não Aplicável

iv) Contratos de recebimentos futuros de financiamentos

Não Aplicável

b. Outros itens não evidenciados nas demonstrações financeiras

A Companhia não mantém quaisquer operações, contratos, obrigações ou outros tipos de compromissos com sociedades controladas não consolidadas ou outras operações passíveis de gerar um efeito relevante, presente ou futuro, em sua situação financeira e/ou mudanças em sua situação financeira, receitas ou despesas, resultados operacionais, liquidez, gastos com capital ou recursos de capital que não estejam registrados em seu balanço patrimonial.

## 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 Aplicável

- b. **Natureza e o propósito da operação**

Não Aplicável

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

Não Aplicável

## 2.10 Planos de negócios

### a. Investimentos, incluindo:

#### i) Descrição quantitativa e qualitativa dos investimentos em andamento e dos investimentos previstos

Em 2022 e 2023 os maiores investimentos foram em manutenção de prédios industriais, reposição do ativo imobilizado e aquisição de novos equipamentos para modernização do parque fabril e nos diversos projetos para melhorar a eficiência da companhia.

A composição dos investimentos está demonstrada no quadro a seguir:

Em milhares de reais	2022	2023	Var. 2022/2023
Investimentos (em imobilizado e intangível)	173.134	122.876	(29,0%)

As descrições quantitativas e qualitativas dos investimentos em andamento e dos investimentos previstos estão descritas nos itens 2.10.b e 2.10.c. abaixo.

#### ii) Fontes de financiamento dos investimentos

A Companhia tem condições de fazer todos os investimentos com recursos próprios.

#### iii) Desinvestimentos relevantes em andamento e desinvestimentos previstos

Não há desinvestimentos relevantes em andamento e não há desinvestimentos 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.

Não temos previsão de aquisição de plantas industriais, equipamentos, patentes ou outros ativos que devam influenciar materialmente a nossa capacidade produtiva.

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

A Grendene atua no setor de calçados com fortes componentes de moda e seu modelo de negócios se assemelha ao que é conhecido no mercado como “*fast fashion*”, que consiste no lançamento de muitos produtos num ano compondo diversas coleções. Desta forma o portfólio de produtos da Grendene é inteiramente renovado a cada 90 (noventa) a 180 (cento e oitenta) dias.

Para garantir o sucesso e aceitação destas coleções a Grendene acompanha continuamente o mercado mantendo estreita comunicação com os pontos de venda e realiza pesquisas de mercado junto a consumidores alvo sobre suas propostas de lançamentos. Também faz parte deste esforço a participação em muitas feiras nacionais e internacionais onde as reações dos compradores relativas aos produtos podem ser observadas e testadas.

#### i) Descrição das pesquisas em andamento já divulgadas

A Grendene não divulga pesquisas em andamento pelas características de seu negócio, mas mostra o resultado na forma de produtos nos lançamentos, que geralmente ocorrem durante a participação em feiras e eventos.

#### ii) Montantes totais gastos pelo emissor em pesquisas para desenvolvimento de novos produtos ou serviços

Em milhares de reais	2022	2023	Var. 2022/2023
Investimento em P&D de novos produtos	58.785	51.212	12,9%

#### iii) Projetos em desenvolvimento já divulgados

Vide itens 2.10.b e 2.10.c.

#### iv) Montantes totais gastos pelo emissor no desenvolvimento de novos produtos ou serviços

Não distinguimos estes gastos dos apresentados no item 2.10.c.ii.

## 2.10 Planos de negócios

### d. Oportunidades inseridas no plano de negócios do emissor relacionadas a questões ASG:

Existem inúmeras oportunidades relacionadas a questões Ambientais, Sociais e de Governança (“ASG”). Diante disso, unimos sustentabilidade à estratégia dos negócios e, apoiados em um modelo de produção eco eficiente, investimos no lançamento de produtos de menor impacto, contemplando a escolha da matéria-prima ideal e avaliando o ciclo de vida dos nossos produtos.

Acreditamos que os investimentos contínuos em inovação aumentam nossa geração de valor e promovem uma cultura de sustentabilidade para nossos públicos. Em vista disso, podemos destacar, o lançamento de coleções com menor impacto ambiental e baixa emissão de carbono, que contam com o uso de biomateriais, como a cana-de-açúcar e as cascas de arroz, de origem renovável, além de outras estratégias, como o aumento do percentual de conteúdo reciclado nos calçados e uso de materiais reciclados pós-consumo.

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

Não existem outros fatores que influenciaram de maneira relevante o desempenho operacional e que não tenham sido identificados ou comentados nos demais itens desta seção

## 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 possui política formal de Gerenciamento de Riscos Corporativos aprovada pelo Conselho de Administração em 24 de fevereiro de 2022 e revisada em 29 de fevereiro de 2024.

- b. os objetivos e estratégias da política de gerenciamento de riscos, quando houver, incluindo:**

O objetivo da política consiste em estabelecer diretrizes a serem observadas no processo de Gestão de Riscos Corporativos da Grendene, de forma a possibilitar a identificação, avaliação, priorização e tratamento dos riscos que permeiam os processos/ negócios da Companhia.

A estratégia básica do gerenciamento de riscos corporativos, contidos nesta política, visa reduzir as incertezas e os impactos negativos que os riscos podem causar aos objetivos estratégicos e operacionais do negócio, bem como contribuir significativamente para o aumento de valor e longevidade da Companhia.

- i) os riscos para os quais se busca proteção**

A Companhia busca proteção para todos os riscos identificados, priorizando os considerados altos e médios. A política de gerenciamento de riscos corporativos classifica os riscos em: Estratégico; Operacional; De conformidade (Compliance); Financeiro e de Mercado; Da Informação; Tecnológico; Socioambiental.

- ii) os instrumentos utilizados para proteção**

A empresa busca constantemente a evolução do seu ambiente de controles internos, visando a mitigação dos riscos identificados, classificados e avaliados. Além da implementação e melhoria de controles de mitigação, a companhia utiliza instrumentos que transferem riscos por meio da contratação de seguros.

Uma vez avaliados os riscos e revisados/implantados os controles internos, o processo passa por ciclos de monitoramento, com o objetivo de verificar a eficácia dos controles internos e, por consequência, a avaliação dos riscos.

Os riscos e os controles internos definidos são consolidados em uma matriz de riscos e matriz de controles internos da Grendene, visando facilitar o monitoramento e sua gestão.

No tocante aos riscos, a empresa, periodicamente, realiza revisões, podendo alterar o grau do risco, bem como incluir novos riscos detectados (riscos emergentes). Nesta etapa, deve-se identificar alterações nos ambientes externos e internos e aprimorar a análise de eventos e o processo de avaliação de riscos.

Em relação aos controles internos, o monitoramento é realizado por meio de testes com base na matriz de controles internos da empresa (definindo amostras e coletando evidências dos controles internos), de acordo com calendário preestabelecido.

- iii) a estrutura organizacional de gerenciamento de riscos**

Em Reunião do Conselho de Administração de 27 de maio de 2019, a Grendene aprovou a criação de um Comitê de Investimentos, o qual terá por atribuição principal definir as modalidades de investimento da Companhia. Foi deliberado ainda, a possibilidade de a Companhia investir em outras modalidades de investimentos, em instrumentos financeiros de crédito privado, inclusive permutas financeiras imobiliárias, a serem definidas pelo Comitê de Investimentos.

Em dezembro de 2021 foi criada uma área de Governança, Riscos e Compliance (GRC) vinculada à diretoria de Relações com Investidores, com as seguintes responsabilidades:

- Coordenar o processo de Gerenciamento de Riscos Corporativos da Grendene, identificando, classificando, avaliando e respondendo aos riscos, em conjunto com as áreas de negócios responsáveis pelos processos escopo da análise e considerando o apetite a risco definido pelo Conselho de Administração;
- Consolidar e manter atualizada a matriz de riscos da Companhia, monitorando constantemente o ambiente de riscos e reportando ao Comitê de Auditoria novos riscos identificados;



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

- Elaborar e manter atualizada a matriz de controles internos, avaliando os controles e assessorando as áreas de negócios no fortalecimento do ambiente de controles internos da Grendene;
- Desenvolver e aplicar a metodologia do gerenciamento de riscos corporativos, com base nas melhores práticas de mercado e em conformidade com as leis e normas externas e políticas e procedimentos internos;
- Conduzir ações de disseminação de uma cultura de transparência, responsabilização e conscientização dos riscos na Grendene;
- Reportar periodicamente as atividades de gestão de riscos corporativos ao Comitê de Auditoria da Grendene.

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

A Companhia, visando o contínuo aperfeiçoamento de sua estrutura de governança e o gerenciamento de riscos corporativos, adota, fortemente, os princípios recomendados pelo COSO (*Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission*), IIA (*Institute of Internal Audit*) e IBGC (Instituto Brasileiro de Governança Corporativa), além de observar e cumprir as normas emanadas da CVM e B3 (*Novo Mercado*).

Em reunião do Conselho de Administração de 24 de fevereiro de 2022, foi aprovado a criação do Comitê de Auditoria, órgão independente, conforme Regulamento do Novo Mercado da B3, tendo, dentre outras atribuições:

- Supervisionar as atividades, a efetividade, evolução e estrutura do gerenciamento de riscos corporativos da Grendene, bem como sugerir melhorias ao Conselho de Administração;
- Monitorar e avaliar a exposição ao risco da Grendene, e, quando necessário, recomendar alterações na matriz de riscos e/ou nos níveis de apetite a risco da Companhia;
- Definir e gerenciar o processo de comunicação e reportes da gestão de riscos corporativa da Grendene;
- Revisar periodicamente a política de gerenciamento de riscos corporativos e, se for necessário, submeter sugestões de alteração ao Conselho de Administração.

Na primeira reunião do Comitê de Auditoria da Grendene, realizada no dia 26 de abril de 2022 foi aprovado o plano anual da área de Governança, Riscos e Compliance (GRC), incluindo a implantação da função de auditoria interna. Dentre as atribuições da auditoria interna, temos:

- Examinar, de forma independente, imparcial e tempestiva, a efetividade e qualidade do processo de gerenciamento de riscos corporativos da Grendene, registrando as fragilidades e fazendo recomendações para a melhoria e ajustes no referido processo;
- Avaliar o ambiente e a matriz de controles internos da empresa, testando e apontando a efetividade dos controles existentes e recomendando melhorias, considerando a eficácia da mitigação dos riscos envolvidos;
- Por meio do monitoramento e avaliação do processo de gestão de riscos e controles internos, identificar e apontar possíveis riscos ainda não mapeados pela organização;
- Acompanhar a implantação das recomendações pontuadas no processo de auditoria/ avaliação do processo de gestão de riscos e do ambiente de controles da Grendene;
- Fornecer informações e reportes à alta gestão e ao Comitê de Auditoria sobre a efetividade da gestão de riscos e controles internos da companhia, bem como o atendimento às normas e exigências legais.

## 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 possui sistemas integrados de gestão (software de gestão) que uma vez parametrizados garantem razoável padronização nas suas transações e nos registros das mesmas. Para garantir integridade aos seus sistemas a companhia mantém um controle dos acessos aos mesmos e da rastreabilidade das transações.

Os relatórios internos de gestão e o acompanhamento sistemático de indicadores e resultados pelos gerentes responsáveis, acompanhados pelos diretores, proporcionam um ambiente de controle razoavelmente seguro.

A Administração é responsável pelo estabelecimento e manutenção de controles internos adequados relativos aos relatórios financeiros da Companhia.

Na avaliação da administração a Companhia mantém controles internos adequados sobre os relatórios financeiros e busca seu contínuo aperfeiçoamento.

### **b. as estruturas organizacionais envolvidas**

A diretoria da empresa composta pelo diretor presidente, diretor vice-presidente e diretor de relações com investidores e administrativo financeiro em conjunto com os diretores não estatutários e os gerentes subordinados a eles são os responsáveis pelo acompanhamento dos indicadores e resultados dos principais processos de negócios da companhia. A gerência de controladoria Sul e a gerência de controladoria nordeste, ligadas à Diretoria Administrativa Financeira, são as principais responsáveis pela elaboração de relatórios financeiros, e pela adoção das boas práticas de controle interno e observação das normas contábeis aplicáveis. O Comitê de Auditoria é responsável pela avaliação e revisão das políticas e controles internos da Companhia, bem como pela supervisão do gerenciamento de riscos corporativos e acompanhamento da execução do plano anual de auditoria, incluindo os aspectos relacionados à preparação e revisão das demonstrações financeiras, reportando-se ao Conselho de Administração.

Anualmente o Comitê de Auditoria da Grendene, aprova o plano anual da área de Governança, Riscos e Compliance (GRC), compreendendo as atividades de gestão de riscos, controles internos, compliance e auditoria interna. A auditoria interna, através desse plano, busca aferir a qualidade e efetividade do sistema de controles internos da Companhia.

### **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 sistemático dos indicadores de negócio e relatórios financeiros é efetuado pela diretoria. Os diretores participam das reuniões do Conselho de Administração sendo arguidos pelos mesmos sobre os resultados.

Os gestores recebem relatórios regulares (diários, semanais, mensais e trimestrais) sobre os indicadores e resultados de negócios. Mensalmente os resultados são analisados, comparados com as expectativas e resultados obtidos em igual período do ano anterior e apresentados em reunião entre gerentes e diretores para discussão.

O resultado de todos os trabalhos previstos no exercício é reportado por meio de relatórios ao Conselho de Administração, Diretores e Gerentes envolvidos e são acompanhadas em bases mensais.

Em reunião do Conselho de Administração de 24 de fevereiro de 2022, foi aprovado a criação do Comitê de Auditoria, órgão independente, conforme Regulamento do Novo Mercado da B3, tendo, dentre outras atribuições, avaliar as informações trimestrais, demonstrações intermediárias e demonstrações financeiras, além de acompanhar as atividades da auditoria interna e verificar a eficácia dos controles internos da companhia.

### **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 independentes conduziram os trabalhos de auditoria e avaliaram o sistema contábil e de controles internos da Companhia em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 com objetivo de determinar a natureza, oportunidade e extensão da aplicação dos procedimentos de auditoria, mas não para fins de expressar uma opinião específica sobre esses controles internos.

## 5.2 Descrição dos controles internos

Em seu relatório circunstanciado referente a estes trabalhos relativos a 31 de dezembro de 2023 os auditores identificaram o que em sua opinião configura uma deficiência significativa de controles internos, relacionada ao aprimoramento na determinação estimativa da Administração referente ao reconhecimento de vendas – mercado interno (MI). A Companhia realiza o reconhecimento de receita com base na emissão das notas fiscais e efetua uma análise trimestralmente do impacto do ajuste do reconhecimento das receitas de suas vendas no período correto, na qual se baseia em uma análise conjunta que considera as datas efetivas das entregas e uma estimativa de data de entrega baseada em uma média das entregas realizadas no último período. Como base nessa análise a Companhia avalia se deve reconhecer ou não o estorno das vendas que não cumpriram a todas as obrigações de performance. Entretanto, durante a realização dos nossos procedimentos de auditoria, identificamos que a data utilizada pela Companhia para a realização da estimativa é a data “programada para entrega pela transportadora no momento do embarque” e não a data efetiva da entrega da mercadoria ao cliente, momento em que a companhia cumpre a sua obrigação de desempenho conforme definido pelo CPC 47. Desta forma, ao realizarmos uma estimativa independente baseada na data de entrega efetiva informada pelas transportadoras e efetuarmos o confronto com a estimada efetuada pela companhia, identificamos diferenças nos montantes de estorno por não cumprimento de todas as obrigações de performance, conforme determina o CPC 47.

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

Na reunião de avaliação do relatório a Administração fez os comentários a seguir:

1. Toda a produção da companhia é feita após o recebimento de pedidos dos produtos, isto é, a companhia programa todo sistema de produção de acordo com os pedidos recebidos;
2. A companhia produz diariamente e embarca grande quantidade de produtos já encomendados pelos seus clientes, podendo ultrapassar em um único dia o despacho de mais de um milhão de pares de calçados;
3. Estes produtos são agrupados conforme os pedidos e transportados por centenas de caminhões de transportadoras independentes que deverão entregar os mesmos em todas as regiões do país, para cerca de 72 mil clientes diferentes e aproximadamente 147 mil pontos de venda;
4. Não existem concentrações de pedidos em clientes e conforme já afirmado nenhum cliente representa mais que 4% da receita da companhia, sendo que pedidos individuais representam ainda menos;
5. Individualmente, cada pedido ou mesmo cada carga transportada por um caminhão representa valor insignificante sobre o total de receitas da companhia e, portanto o risco de algum eventual sinistro ou fato que impeça a entrega dos produtos afetar esta receita é igualmente insignificante. Na avaliação da administração, a probabilidade de alguma parte significativa da receita reconhecida não se concretizar é imaterial. Além disso, todas as cargas estão seguradas;
6. Conforme demonstrado aos auditores todos os pedidos eram existentes na data do embarque, os produtos foram embarcados e não houve devoluções significativas ou recusa de recebimento dos mesmos por parte dos clientes;
7. O processo de controle das entregas é efetuado a partir de informações digitalizadas recebidas das transportadoras, a qual disponibiliza o status de cada carga com suas respectivas movimentações. Caso ocorram alterações de datas e ou mudanças nas entregas por solicitação dos clientes, a Cia analisa e procura adequar visando evitar impactos significativos;
8. As faturas correspondentes a estes pedidos foram liquidadas pelos clientes nos prazos de vencimento, sem a ocorrência de inadimplência ou atrasos anormais;
9. Todos os impostos sobre estas receitas foram reconhecidos e pagos;
10. A Cia evidencia esforços constantes no aprimoramento desse processo, sempre alinhados ao ambiente atual dos negócios, a fim de gerar informações tempestivas às partes relacionadas.

Tendo em vista estas características e a irrelevância dos impactos que estes valores teriam sobre os resultados da Companhia, a Administração avaliou o custo x benefício de implementar controles internos adicionais necessários para o controle destes efeitos os quais não seriam vantajosos e nada agregariam à qualidade das informações.

De acordo com a avaliação da Administração, as demais deficiências reportadas pelos auditores não apresentam probabilidade ou magnitude com relação a distorções que possam surgir nas demonstrações financeiras.

### 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:**

Sim. Política de Combate à Fraude e Corrupção, Política de Gestão de Denúncias e Consequências, o Código de Conduta, entre outras políticas de Integridade.

- 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 Grendene está comprometida com a integridade em seus negócios e por isso tem diversos mecanismos e políticas para assegurar a transparência e ética em suas operações. Incluindo Matriz de Riscos Corporativos, Matriz de Controles Internos e Políticas relacionadas à integridade, como as Políticas: de Gerenciamento de Riscos; Combate à Fraude e Corrupção; Gestão de Denúncias e Consequências; de Brindes, Presentes e Hospitalidades; de Doações e Patrocínios; entre outras, que estabelecem os valores e padrões de conduta da companhia.

Todos os documentos são analisados e aprovados pelo Conselho de Administração, disponibilizados para consulta na plataforma interna (intranet) e no site de Relações com Investidores, tendo como objetivo identificar, avaliar e minimizar os principais riscos de negócio.

Estes documentos são revisados periodicamente pelo Comitê de Auditoria, com o objetivo de mitigar os principais riscos em diversas categorias, incluindo operacionais, de conformidade, socioambientais, tecnológicos, entre outros. Adicionalmente, a Grendene realiza o monitoramento de suas unidades e parceiros de negócio, incluindo fornecedores e clientes, para mitigar riscos de corrupção, lavagem de dinheiro e conflitos de interesse.

Além disso a empresa possui um Canal de Ética onde os stakeholders podem, se desejado, realizar denúncia de forma anônima. Este Canal é operado pela KPMG Assessores Ltda, uma empresa terceirizada, especializada nesse segmento e pode ser acessado:

- Website: [www.linhaetica.com.br/etica/grendene](http://www.linhaetica.com.br/etica/grendene)

- E-mail: [grendene@linhaetica.com.br](mailto:grendene@linhaetica.com.br)

- Telefone: 0800-208-0048

- Caixa postal: 79518, CEP 04711-904, São Paulo, SP.

O Canal de Ética garante a confidencialidade das informações, preservando a identidade dos Colaboradores envolvidos.

- 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**

Em Reunião do Conselho de Administração de 29 de abril de 2021, foi aprovada a criação do Comitê de Ética e o Regimento Interno do Comitê de Ética. O Comitê de Ética visa incentivar o respeito, o cumprimento da conduta, alinhada às regras internas da Companhia, em conformidade com as leis e os padrões éticos da sociedade, que também orientam as nossas relações internas e externas como colaboradores, empregados, terceiros e administradores da Grendene. O Comitê de Ética também é responsável pela gestão do canal de ética da Grendene, garantindo que todas as denúncias sejam devidamente apuradas e que as medidas cabíveis sejam aplicadas. Em dezembro de 2021 foi criada uma área de Governança, Riscos e Compliance (GRC) vinculada à diretoria de Relações com Investidores, com a responsabilidade, dentre outras atribuições, de conduzir as atividades relacionadas ao programa de integridade da Companhia. Em 24 de fevereiro de 2022 foi criado o Comitê de Auditoria. O Comitê de Auditoria é um órgão interno, de caráter permanente e não estatutário, de assessoramento vinculado diretamente e com dever de informar suas atividades trimestralmente ao Conselho de Administração. Dentre outras funções, o Comitê de Auditoria avalia e supervisiona o programa de integridade (compliance) da Companhia.

### 5.3 Programa de integridade

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**

Sim. O Código de Conduta aplica-se a todos os stakeholders da Grendene.

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

O Colaborador que violar uma conduta, prática, ou política da Grendene, bem como legislação ou regulamentação aplicável à Companhia, ou permitir que um subordinado o faça, estará sujeito a ação disciplinar, que poderá ser advertência, suspensão, desligamento ou encerramento da relação contratual com a Grendene. Mais detalhes consultar a [política de Gestão de Denúncias e Consequências](#) disponível no site da Companhia.

- **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**

A Grendene conta com Código de Conduta desde 1 de dezembro de 2008, o qual foi revisado e aprovado pelo Conselho de Administração em 11 de maio de 2023. O documento pode ser consultado no [site](#) da Companhia.

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

Sim, a Grendene possui Canal de denúncia ("Canal de Ética").

- Website: <http://www.linhaetica.com.br/etica/grendene>

- E-mail: [grendene@linhaetica.com.br](mailto:grendene@linhaetica.com.br)

- Telefone: 0800-208-0048

- Caixa postal: 79518, CEP 04711-904, São Paulo, SP.

O Canal de Ética garante a confidencialidade das informações, preservando a identidade dos Colaboradores envolvidos.

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

O Canal de denúncias ("Canal de Ética") é operado pela KPMG Assessores Ltda, uma empresa terceirizada, especializada nesse segmento.

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

Sim, está aberto ao recebimento de denúncias de terceiros.

iii) se há mecanismos de anonimato e de proteção a denunciante

Sim, há mecanismos que garantem o anonimato e a proteção.

### 5.3 Programa de integridade

**iv) órgão do emissor responsável pela apuração de denúncias**

O Comitê de Ética é o responsável pela apuração das denúncias realizadas através do Canal de Ética e deliberar sobre os casos de comprovada infração.

**c. 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 tivemos nenhum caso.

**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.

## 5.4 Alterações significativas

Ao longo do ano de 2023, tivemos um cenário macroeconômico desafiador por conta das condições adversas conhecidas e enfrentadas desde o início do ano: inflação e taxa de juros elevadas, mudanças nos hábitos de consumo, recuperação lenta das crises político-econômicas, redução do poder de compra da população, assim como altos níveis de desemprego e de endividamento, comprimindo a renda disponível do consumidor.

Em relação a pauta ESG, a empresa teve várias conquistas importantes e evoluiu ainda mais em ações e iniciativas para mitigação dos riscos relacionados as questões sociais, ambientais e climáticas, conforme descrito no item 4.1.

Por fim, a empresa evoluiu bastante na governança e estrutura para o gerenciamento de riscos corporativos, área de GRC (Governança, Riscos e Compliance), além da aprovação da Matriz de Controles Internos e implantação de diversas políticas corporativas. Dessa forma, a empresa avançou significativamente para uma eficaz gestão de riscos, tanto para a identificação, como para a avaliação e resposta aos riscos inerentes ao negócio.

**5.5 Outras informações relevantes**

Todas as informações relevantes e pertinentes a este tópico foram divulgadas nos itens anteriores.