

LOJAS RENNER S.A.

RENNER CAMICADO YOUCOM realize ASHUA repassa



Lojas Renner S.A | CNPJ Nº 92.754.738/0001-62
NIRE-43300004848 | CVM-00813-3 | Companhia Aberta

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 2023

O objetivo é estar entre as referências nacionais em engajamento, garantindo living wage e avançando continuamente na promoção do bem-estar dos colaboradores. Para isso, seguiu avançando na construção de uma cultura de diversidade, equidade e inclusão de grupos minorizados. Além disso, até 2030, a Lojas Renner S.A. se compromete a ter, no mínimo, 50% do total de cargos de liderança ocupados por pessoas negras e 55% da alta liderança formada por mulheres.

Ao longo de 2023, foram realizadas diversas ações de treinamento, letramento, conscientização e desenvolvimento para promover uma compreensão profunda das questões de diversidade e inclusão em toda a Companhia, com treinamentos mensais online aberto aos colaboradores sobre como atuar em situações de assédio sexual e/ou moral e em casos de racismo e LGBTI+Fobia. Além de eventos especiais com o objetivo de estimular discussões significativas e conscientização, que reuniram cerca de 7 mil colaboradores, sobre os temas de diversidade de gênero, raça, LGBTQIA+ e pessoas com deficiência.

Como reflexo destas práticas, nos últimos anos, foram conquistados diversos reconhecimentos externos de consultorias e organizações que avaliam detalhadamente o desempenho de centenas de empresas em relação aos diferentes pilares de gestão de pessoas: reconhecimento FIA UOL de Lugares Incríveis para Trabalhar 2023, MERCO Talento TOP 100 2022/2023 em 1º lugar no ranking do varejo de moda e 1ª varejista de moda no Prêmio Bem-Estar, da Revista Exame em 2023.

Além dos resultados de 2023 apresentados sobre a Estratégia de Sustentabilidade, a Companhia estabelece também processos internos que são relevantes para a conexão do tema ao modelo de negócio. Para conhecer mais sobre as boas práticas referentes a Governança, Estratégia, Gestão de Riscos e Metas da Companhia em relação aos temas de Sustentabilidade, acesse as Informações Complementares do Relatório Anual em <https://lojasrenner.mzweb.com.br/a-companhia/relatorio-anual/>. A partir de abril, mais detalhes estarão disponíveis no Relatório Anual 2023.

GOVERNANÇA CORPORATIVA

A Lojas Renner S.A., em julho de 2005, foi a primeira empresa no Brasil a ter 100% de suas ações negociadas na B3, sem um acionista controlador, sendo considerada a primeira corporação brasileira. A adesão a melhores práticas de governança corporativa faz do modelo de governança da Companhia uma das fortalezas da atuação ESG, o que se reflete na presença e evolução nos principais índices do mercado, como o Dow Jones Sustainability Index (DJSI) e Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE B3).

As diretrizes estratégicas são estabelecidas pelo Conselho de Administração, que conta com o apoio de quatro Comitês: Pessoas e Nomeação (2005), Sustentabilidade (2008), Estratégico (2014) e Auditoria e Gestão de Riscos (2012), sendo este último estatutário desde 2018. A Companhia também possui um Conselho Fiscal permanente, desde 2006.

As atividades operacionais, seguindo as orientações estabelecidas pelo Conselho de Administração, são conduzidas pela Diretoria Estatutária, atualmente com cinco membros, a qual conta com o suporte de alguns Comitês de Gestão. Ainda, conta com diretorias não estatutárias, alinhadas à cultura de líderes formadores de líderes e à formação e valorização dos talentos internos, a fim de suportar o crescimento dos negócios.

A Lojas Renner adere às melhores práticas para a gestão eficiente dos riscos do negócio, reforçando a cultura de ética, transparência e governança responsável, com uma estrutura robusta, suportada por políticas e processos. A Diretoria de Riscos trabalha próxima às áreas do negócio, dando apoio consultivo à identificação, prevenção e tratamento dos principais riscos e, também, promovendo a conscientização sobre uma cultura preventiva. As principais categorias de riscos monitorados são os operacionais, estratégicos, reputacionais e socioambientais.

Conta com uma área de Governança Corporativa que conduz as atividades relacionadas ao funcionamento de governança, ao atendimento e relacionamento com órgãos reguladores, acionistas e agências de voto, inclusive em relação a questões relacionadas às assembleias, e tem por objetivo propor e implementar processos que promovam as melhores práticas.

O sistema de Governança Corporativa é constantemente revisado, visando implementar e formalizar as melhores práticas do mercado. Em 2023, a área promoveu a revisão de diversos documentos corporativos, com a aprovação do Conselho de Administração, dos quais se destacam a Política de Transações com Partes Relacionadas, o Regimento Interno do Conselho de Administração e do Comitê de Auditoria e Gestão de Riscos, além da atualização do Regimento do Comitê de Pessoas, que passou a ser denominado Comitê de Pessoas e Nomeação, de modo a formalizar sua função no processo de indicação e nomeação de administradores. Ainda, atualizou seus Códigos de Conduta para colaboradores e parceiros.

Principais Práticas de Governança Corporativa

- Novo Mercado da B3 - Brasil, Bolsa, Balcão
- 100% de free float
- Maioria de Conselheiros independentes (88%)
- Aderência ao Women on Board, com 25% de mulheres no CA
- 40% de mulheres na Diretoria
- Diferentes executivos como Presidentes do CA e Diretoria
- Conselho Fiscal (CF) permanente
- Manual para Participação em Assembleias desde 2006
- Plano de Opção de Compra de Ações e de Ações Restritas
- Regimento Interno para Conselhos, Diretoria e Comitês
- CA com limites de mandatos concomitantes
- CA e Comitês com requisito mínimo de assiduidade
- Avaliação formal do CA e da Diretoria
- Secretários para Conselhos, Diretoria e Comitês
- Portal de Governança para Conselhos e Comitês
- Auditoria Interna e Compliance
- Canal de denúncias terceirizado e independente
- Diversas Políticas Corporativas
- Área de Governança Corporativa com Governance Officer
- Diretoria com remuneração atrelada a metas ESG
- Matriz de Competências do CA

A Lojas Renner S.A. segue, desde 2018, com a maior aderência ao Informe do Código Brasileiro de Governança Corporativa, tendo sido a primeira a entregar o Informe à Comissão de Valores Mobiliários, no primeiro ano de sua divulgação. Desde 2019, a sua aderência às práticas recomendadas se manteve em 98,1% versus a média das empresas, em 2023, de 65,3%.

Com o intuito de facilitar e incentivar a participação dos acionistas nas Assembleias Gerais, desde 2022, a Assembleia Geral Ordinária (AGO) é realizada no modelo híbrido (parcialmente digital), oferecendo aos acionistas diversos mecanismos de votação, tais como Boletim de Voto à Distância, Plataforma Virtual e representação por procurador oferecido pela própria Companhia. Como resultado, em 2023, a AGO contou com a participação de 915 acionistas, representando 64,7% do Capital Social, o que demonstra o comprometimento dos acionistas com o negócio e com as novas formas de participação.

RECONHECIMENTOS ESG

No ano, foram recebidos diversos reconhecimentos relacionados ao tema ESG, que espelham o compromisso da Lojas Renner S.A. com a sustentabilidade dos negócios, transparência e governança, na busca constante pela criação de valor para seus acionistas, colaboradores, clientes e sociedade, bem como reforça a consistência e a relevância das questões ambientais, sociais e de governança corporativa na estratégia de moda responsável.

- ISE-B3 - 10º ano consecutivo e a 2ª melhor colocada no Índice de Sustentabilidade Empresarial em 2023
- Dow Jones Sustainability Index (DJSI) - 9º ano de listagem, 1ª colocada do varejo de moda no mundo em 2023 e 3ª colocada do varejo geral
- Morgan Stanley Capital International (MSCI) - Rating AA na avaliação MSCI ESG, classificada em 1º lugar do setor na categoria Supply Chain Labor Standards
- Refinitiv - 1ª melhor do setor em ESG no Refinitiv ESG scores
- FTSE4GOOD - 9º ano consecutivo na carteira
- CDP - 13º ano consecutivo submetendo informações ao CDP Climate Change, passando a integrar o A List e 1º ano respondendo o questionário Water Security, com classificação A-
- Índice Carbono Eficiente (CO2) B3 - 13º ano consecutivo, presente desde a criação do índice
- Índice de Transparência da Moda Brasil (ITMB) - Renner na 4ª e Youcom na 5ª colocação
- IDiversa - 5ª Companhia com maior peso no índice lançado em 2023
- Estadão Empresas Mais - TOP 5 em Governança Corporativa

Eventos societários

Em reunião do Conselho de Administração, em 19 de janeiro de 2023, foi aprovado o Programa de Recompra de ações de emissão da própria Companhia, com base no qual foram adquiridas, ao longo dos meses de janeiro a março de 2023, as 15 milhões de ações ordinárias autorizadas para o Programa, ao preço médio de R\$ 19,20, para permanência em tesouraria e posterior alienação e/ou cancelamento. Naquela mesma ocasião, o Conselho deliberou o cancelamento de 15 milhões de ações ordinárias de emissão da própria Companhia, representando 66% do total de ações em tesouraria e 1,5% de ações do capital social naquela data.

Em dezembro de 2023, o Conselho de Administração aprovou o encerramento do Programa de ADRs - American Depositary Receipts ("Programa") junto ao Bank of New York Mellon, iniciado em 21 de fevereiro de 2017, devido, principalmente, pela diminuição do volume nos últimos anos.

Ainda, em 2023, a Companhia distribuiu aos seus acionistas R\$ 682,0 milhões, sob a forma de Juros sobre Capital Próprio. Assim, o *dividend yield* alcançou 4,1% (com base no preço da ação em 28.12.2023) e o *payout* foi de 69,9%.

Performance das ações

As ações da Lojas Renner S.A. são negociadas na B3, sob o código LREN3. No ano de 2023, as ações LREN3 tiveram desvalorização de 11,8% (ajustada por eventos societários), versus uma valorização de 22,3% do Ibovespa, atingindo valor de mercado de R\$ 16,8 bilhões, em 28 de dezembro de 2023.

Ao final de 2023, o número de acionistas totalizava 126,5 mil, principalmente de pessoas físicas, e o Capital Social era detido por 74,2% de estrangeiros e 25,8% de brasileiros. No ano, foram realizados 8,7 milhões de negócios, com 5.269,6 milhões de ativos movimentados, e um volume médio diário negociado de R\$ 365,6 milhões. Quanto ao programa de ADRs, que foi lançado em 2017 e encerrado ao final de 2023, ainda havia um total de 0,8 milhão de recibos emitidos.



Desempenho Econômico-Financeiro

As informações financeiras e operacionais a seguir, exceto onde indicado o contrário, estão de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro ("IFRS") emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB). Todas as variações aqui apresentadas são calculadas com base nos números em milhares de reais, assim como os arredondamentos.

Informações Consolidadas

(R\$ MM)	2023	2022	Var.
Receita Líquida de Varejo ¹	11.706,3	11.575,8	1,1%
Vendas em Mesmas Lojas	0,2%	18,5%	-
GMV Digital	2.219,8	2.046,6	8,5%
Penetração das Vendas Digitais	14,3%	13,5%	0,8p.p.

(R\$ MM)	2023	2022	Var.
Lucro Bruto do Varejo ¹	6.384,8	6.399,5	-0,2%
Margem Bruta do Varejo	54,5%	55,3%	-0,8p.p.
Despesas Operacionais (VG&A) ²	(4.360,9)	(4.125,2)	5,7%
% VG&A s/ Receita Líq. de Varejo	37,3%	35,6%	1,7p.p.

(R\$ MM)	2023	2022	Var.
EBITDA da Operação de Varejo Ajustado ³	2.199,4	2.381,6	-7,6%
Margem EBITDA da Operação de Varejo Ajustada ³	18,8%	20,6%	-1,8p.p.
Resultado de Serviços Financeiros	(95,8)	81,6	NA
EBITDA Total Ajustado ³	2.103,6	2.463,1	-14,6%
Margem EBITDA Total Ajustada ³	18,0%	21,3%	-3,3p.p.

(R\$ MM)	2023	2022	Var.
Lucro Líquido	976,3	1.291,7	-24,4%
Margem Líquida	8,3%	11,2%	-2,9p.p.
ROIC TM	10,7%	12,8%	-2,1p.p.

¹ A Operação de Varejo inclui a receita de venda de mercadorias, bem como receitas de serviços (comissões e custos dos marketplaces e Repassa).

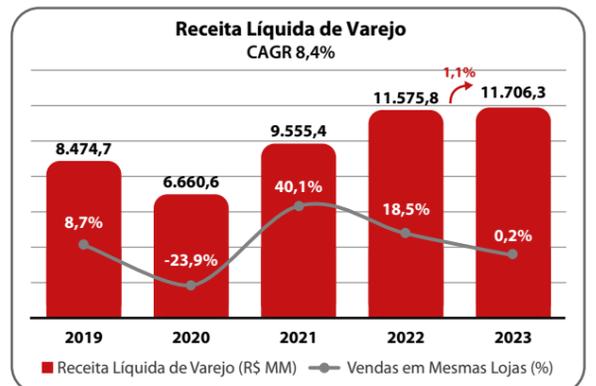
² As despesas Operacionais (VG&A) não consideram as despesas com Depreciação e Amortização.

³ EBITDA Total Ajustado (pós IFRS 16), sem a despesa da depreciação e despesa financeira dos arrendamentos.

RECEITA LÍQUIDA DAS OPERAÇÕES DE VAREJO

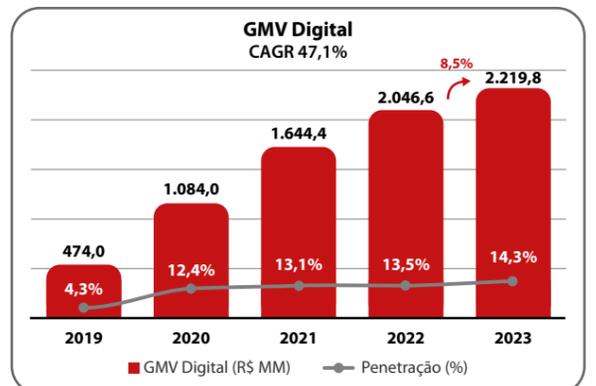
As operações de varejo apresentaram ligeiro crescimento em Receita Líquida e Vendas em Mesmas Lojas, influenciadas por um ambiente macroeconômico difícil, com inadimplência elevada das famílias, o que comprometeu a renda e o poder de compra dos consumidores. Ainda, uma base de comparação forte e não recorrente, no 1S23, também impactou este desempenho.

Nesse contexto, a partir do 2S23, iniciaram-se ações para melhoria em algumas frentes, como a retomada da maior reatividade da cadeia de fornecimento e maior parcela da coleção sendo desenvolvida e comprada *in season* (*open to buy*). Além disso, foram feitas melhorias na percepção de preço, através de modificações no *visual merchandising* e ajustes pontuais na pirâmide mercadológica, priorizando a exposição dos produtos de faixa de entrada, bem como ampliando a oferta de itens com preços mais acessíveis, melhorando a competitividade. Aliado a isso, foi iniciada uma série de campanhas de reforço e presença de marca, estimulando os clientes a visitarem as lojas, o que, combinado com uma proposta de valor mais competitiva, contribuiu para o aumento sequencial em peças nos meses seguintes.



Como consequência destas ações, houve melhora sequencial na percepção de preço pelos clientes, com bom *sell-through* dos itens de preço de entrada, contribuindo de forma importante para o incremento nos volumes de peças vendidas e para a evolução da performance das lojas expostas ao perfil de cliente mais popular. Isto se refletiu também no aumento de 7,1% na Receita Líquida de Varejo do 4T23.

Se considerados apenas os negócios de vestuário (ex cosméticos) no Brasil, o crescimento de vendas em 2023 foi de 2,6%. Importante mencionar que as operações na Argentina foram impactadas por restrições à importação de produtos às unidades, bem como pela desvalorização cambial no período.



Os canais digitais seguiram sua trajetória de crescimento e com mais relevância nas vendas, principalmente pela maior conversão. O app, mais uma vez, ficou em primeiro lugar em quantidade de downloads e MAU (Monthly Active users) entre os players locais de moda, conforme dados do *App Annie*.