



COMPANHIA MELHORAMENTOS DE SÃO PAULO

**PROPOSTA DA ADMINISTRAÇÃO PARA ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA
A SER REALIZADA EM 29 DE ABRIL DE 2022**

Índice

ANEXO I: Comentário dos Diretores sobre a situação financeira da Companhia	03
ANEXO II: Proposta de destinação do lucro líquido do exercício	14
ANEXO III: Proposta de remuneração dos administradores	18
ANEXO IV: Eleição de Administradores	28

ANEXO I

Instrução CVM n.º 481, de 17.12.2009, conforme alterada

Artigo 9º, III: Comentário dos diretores sobre a situação financeira da Companhia

Formulário de Referência – item 10

10 Comentário dos Diretores

11 Condições Financeiras/Patrimoniais

A. Condições Financeiras e Patrimoniais:

Com base nas demonstrações financeiras de 2021, a Companhia apresenta condições financeiras e patrimoniais suficientes para cumprir todas as suas obrigações, bem como para implementar suas estratégias financeiras e desenvolver seus negócios. Importante ressaltar que ainda não é possível mensurar a extensão dos impactos econômicos que a atual pandemia do COVID-19 (Coronavírus) trará ao Brasil e, por consequência, os impactos financeiros e patrimoniais para a Companhia. Todas as medidas cabíveis e possíveis estão sendo tomadas de maneira a preservar a sua liquidez.

B. Estrutura de capital:

A estrutura de capital da Companhia é composta da seguinte forma:

Passivo Circulante:R\$ 73.916 mil.

Passivo não Circulante:R\$ 552.534 mil.

Patrimônio Líquido:R\$ 823.504 mil.

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

Com base nas demonstrações financeiras de 2021, o perfil do fluxo de caixa da Companhia aponta liquidez e recursos de capital suficientes para cobrir seus compromissos financeiros.

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

A controlada **Melhoramentos Florestal Ltda.** conta com linha de financiamento de investimento (“Finames”) do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES, mediante repasse do Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. – BDMG e Banco ABC Brasil, bem como linha de financiamento internacional de equipamentos, através do Banco Alemão Helaba (*Landesbank Hessen-Thüringen*), além de financiamentos com bancos de primeira linha como Bancos Itaú S.A. e Bradesco S.A.

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

A **Companhia** Melhoramentos utilizou no exercício de 2021 como fontes de financiamento, a venda de terrenos gerados por negócios criados através das SPEs (Sociedades de Propósito Específico) através de distribuição de lucro, gerando caixa para garantir as operações em sua atividade de Holding.

Dentro do ano de 2021 foi emitido pela Companhia Melhoramentos um Certificado de Recebível Imobiliário (CRI) com objetivo de alongamento e equalização das dívidas de curto prazo e construção de maior capital de giro para o ano de 2022.

F. Níveis de endividamento e suas características:

A Companhia detém empréstimos ou financiamentos, possuindo a seguinte situação de endividamento:

Modalidade	Indexador	Encargos Mensais	Vcto. até	Garantias	Consolidado (R\$ Mil)	
					DEZ-21	DEZ-20
Em moeda estrangeira						
Aquisição de Imobilizado	Taxa de câmbio Euro	0,10%	nov/27	Equipamentos	15.728	32.541
Em moeda nacional						
Desenvolvimento de Projetos	IPCA	0,49%	jan/25	Equipamentos e imóveis	5.637	33.645
Leasing	Pré-fixado	0,75%	jan/23	Computadores	209	-
Capital de Giro	IPCA e CDI	0,57%	out/31	FGI (BNDES), duplicatas, aval, equipamentos, imóveis e operação do CRI	125.009	24.866
Total					146.584	91.051
Circulante					27.915	19.977
Não Circulante					118.669	71.075

I. Contratos de empréstimo e financiamento relevantes:

Vide tabela acima.

II. Outras relações de longo prazo com instituições financeiras:

Vide tabela acima.

III. Grau de subordinação entre as dívidas:

Não existe grau de subordinação entre as dívidas da Companhia.

G. Limites de utilização dos financiamentos já contratados: O valor dos financiamentos já contratados é de R\$ 146 Milhões, sendo que deste valor R\$ 109 Milhões serão pagos até 2027.

H. Alterações significativas em cada item das demonstrações financeiras:

A receita operacional líquida consolidada do Conglomerado Melhoramentos alcançou no exercício de 2021 o valor de, aproximadamente, R\$ 144,2milhões (R\$ 100,6 milhões em 2020).

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia registrou um prejuízo de R\$ 32.513 mil ante um prejuízo de R\$ 54.834 mil no exercício anterior. A persistência da pandemia do Coronavírus durante o ano 2021 trouxe desafios econômicos, financeiros, operacionais, logísticos e a constante necessidade de adaptar nossas práticas de saúde, segurança, meio ambiente e qualidade, mas, com uma estratégia assertiva e o empenho de todos em construir uma Melhoramentos cada vez melhor, apresentamos recorde de receita líquida no primeiro e no quarto trimestre de 2021.

O índice de liquidez corrente da Companhia continua em patamares seguros, fechando em 1,80 em 2021 (1,76 em 2020)

12 Resultado operacional e financeiro

A. Resultados das operações do emissor, em especial:

I. Descrição de quaisquer componentes importantes da receita

A Receita da Companhia é composta principalmente por:

- Fibras de Alto Rendimento produzidas a partir de suas Florestas Plantadas e certificadas com o selo FSC 100%. Essas fibras são utilizadas para a produção de papel cartão (utilizado na construção das embalagens de alimentos, remédios, cosméticos e outros), na composição do *tissue* (papel higiênico, guardanapo, papel toalha, etc), assim como na produção de papéis especiais.
- Edição e distribuição de Livros infantis e juvenis, livros *gourmet*, dicionários e livros interativos sob licença de editoras internacionais como Disney, Marvel entre outras. A distribuição se dá pelo varejo físico e eletrônico, no atacado, no mercado de e-books e áudio books, e através de projetos de leitura para o mercado institucional.
- Mercado Imobiliário através do desenvolvimento e comercialização de imóveis de sua propriedade localizados no estado de São Paulo.

Segue abaixo uma tabela informativa sobre a composição da receita da Companhia nos dois últimos anos.

Descrição	Consolidado			
	2021		2020	
Fibras de alto rendimento ¹	109.904	76%	67.061	67%
Editorial	30.605	21%	24.817	25%
Imobiliário	3.664	3%	8.676	9%
Receita Operacional Líquida	144.172	100%	100.554	100%

1) Inclui madeira

II. Fatores que afetaram materialmente os resultados operacionais

No ano de 2021 as operações da Companhia e suas controladas mostraram forte recuperação. Impulsionadas pela reabertura dos comércios e retomada da economia, foi possível recuperar os volumes de venda. Com trabalho em eficiência operacional, com revisão de processos, redução de custos e contenção de despesas, os resultados tiveram sólida melhora.

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

Na Editora Melhoramentos, com a normalização das atividades comerciais e, principalmente, retomada dos investimentos públicos em ensino, tivemos grande aumento nas vendas institucionais. A receita da Melhoramentos Florestal foi recorde, impulsionada pela recuperação dos volumes e reposicionamento dos preços, acompanhando os movimentos do mercado de papel cartão. No segmento imobiliário, foi um ano com vendas abaixo do esperado, principalmente no segundo semestre, provavelmente também afetada pela taxa Selic, a maior dos últimos anos.

C. Impacto 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 Companhia e suas controladas possuem fornecedores e empréstimos sujeitos a volatilidade destas taxas de câmbio e, conseqüentemente, reconheceram no Balanço Patrimonial e Demonstração do Resultado os impactos por competência contábil.

Efeitos relevantes nas Demonstrações Financeiras

A. Introdução ou alienação de segmento operacional:

A mencionada situação não ocorreu no exercício social encerrado em dezembro de 2021.

B. Constituição, aquisição ou alienação de participação societária:

Não se aplica.

C. Eventos ou operações não usuais:

Não se aplica.

Mudanças práticas contábeis/Ressalvas e ênfases

A. Mudanças significativas nas práticas contábeis:

Não houve mudanças nas práticas contábeis. As demonstrações contábeis estão expressas em milhares de reais e foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no

Brasil que compreendem as normas da CVM e os CPC (s), além de estarem em conformidade com as normas internacionais de relatório financeiro (*IFRS - International Financial Reporting Standards*) emitidas pelo *IASB - International Accounting Standard Board*.

Não existem outras normas e interpretações emitidas e ainda não adotadas que possam, na opinião dos Diretores, ter impacto significativo no resultado ou no patrimônio divulgado pela Companhia.

B. Efeitos significativos das alterações em práticas contábeis:

Não ocorreram efeitos significativos das alterações em práticas contábeis nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

C. Ressalvas e ênfases presentes no parecer do auditor:

Não houve ressalvas no parecer da auditoria externa para as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Políticas contábeis críticas

Não existem políticas contábeis críticas utilizadas para a elaboração dos demonstrativos financeiros da Companhia.

Itens relevantes não evidenciados nas Demonstrações Financeiras

Não há itens relevantes que não tenham sido evidenciados nas demonstrações financeiras do exercício social findo em 31 de dezembro de 2021.

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

Não há ativos e passivos *off-balance sheet*.

I. Arrendamentos mercantis operacionais, ativos e passivos:

Não se aplica.

II. Carteiras de recebíveis baixadas sobre as quais a entidade mantenha riscos e responsabilidades, indicando respectivos passivos:

Não se aplica.

III. Contratos de futura compra e venda de produtos ou serviços:

Não se aplica.

IV. Contratos de construção não terminada:

Não se aplica.

V. Contratos de recebimentos futuros de financiamentos:

Não se aplica.

B. Outros itens não evidenciados nas demonstrações financeiras:

Todos os itens relevantes estão evidenciados nas demonstrações financeiras.

Comentários dos diretores sobre os itens não evidenciados nas demonstrações financeiras:

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 da Companhia

De acordo com as normas contábeis vigentes, a Companhia divulga em suas demonstrações financeiras todas as transações relevantes da qual é parte, ou retenha qualquer risco por conta de participação societária ou contrato. Não há transações ou operações não evidenciadas nas demonstrações financeiras que possam impactar a Companhia significativamente.

B. Natureza e o propósito da operação;

Não se aplica.

C. Natureza e montante das obrigações assumidas e dos direitos gerados em favor da Companhia em decorrência da operação

Não se aplica.

Plano de negócios

A. Investimentos:

I. Investimentos em andamento e investimentos previstos:

Durante 2021 a empresa investiu em governança, na pesquisa e desenvolvimento de novos produtos, em processos que propiciam a exploração de novos mercados e aumento da capacidade produtiva. Destacam-se i) investimento de R\$ 8MM na compra de novos equipamentos para a colheita que, além de trazer maior estabilidade operacional, está contribuindo para a redução dos gastos na operação ; ii) reforma da turbina cinética e do canal para maior eficiência energética, gerando economia de até 15% no consumo de energia elétrica; iii) na Melhoramentos Florestal e Editora Melhoramentos, investimento em pesquisa e desenvolvimento de novos produtos, com análise de tendências, avaliação de mercado e prospecção de clientes; iv) em avaliação a construção de unidade de geração de energia térmica, aproveitando os resíduos gerados na operação florestal e diminuindo a dependência do fornecimento convencional de energia; v) para suportar as operações, proporcionar maior segurança da informação e se preparar para novos negócios, investimentos em transformação digital estão sendo feitos para correção de infraestrutura, automação de processos e atualização de softwares.

Para 2022 a Companhia está focada na sustentabilidade de longo prazo: estão em desenvolvimento investimentos que tragam modernização e automação, desenvolvimento de novos modelos de negócio, melhorias operacionais nos negócios existentes, retorno ao acionista, tudo isso alinhado aos princípios ESG.

II. Fontes de financiamento dos investimentos:

B. Em 2021 os investimentos no Conglomerado da Companhia Melhoramentos, se concentraram na sua maior parte na controlada **Melhoramentos Florestal Ltda** em suas operações Florestais na melhora de planta Industrial, com o intuito de buscar melhor qualidade na Fibra de alto rendimento, no que se diz respeito ao seu branqueamento, para melhorar na competitividade com o preço da celulose e pulverizar a carteira com novos clientes e também na aquisição de novos maquinários que são fundamentais para a melhora operacional. Foram realizados com capital próprio e linhas de financiamento (“Finames”) junto ao BNDES (Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social) através do BDMG (Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A.), Banco ABC Brasil, junto ao Banco Bradesco S.A, Banco John Deere e linha de financiamento internacional para equipamentos através do Banco Alemão Helaba (*Landesbank Hessen-Thüringen*).

I. Desinvestimentos relevantes em andamento e desinvestimentos previstos:

Não houve desinvestimento relevante no exercício social encerrado em dezembro de 2021.

C. Novos produtos e serviços

I. Descrição das pesquisas em andamento já divulgadas:

As pesquisas em andamento ainda estão em estruturação e avaliação de viabilidade, portanto não foram divulgadas com detalhe. A gestão está focada em estudos que tragam melhorias operacionais e desenvolvimento de novas aplicações para as fibras de alto rendimento, otimização do uso dos recursos florestais de maneira consciente, desenvolvimento imobiliário e novas tecnologias e canais de vendas para a Editora.

II. Montantes totais gastos pelo emissor em pesquisas para desenvolvimento de novos produtos ou serviços:

Os estudos de novos produtos ou modelos de negócios vem sendo realizados em equipes mistas que englobam pessoal próprio e assessores especializados. Na

Melhoramentos Florestal foram investidos R\$ 400 mil em consultorias para desenvolvimento de novos produtos. Na Editora Melhoramentos foi investido R\$ 300 mil no estudo de mercado, com o desenho de novos canais e produtos.

III. Projetos em desenvolvimento já divulgados:

Em virtude do aumento da demanda por fibras celulósicas branqueadas, a Melhoramentos Florestal tem investido continuamente em melhorias de processos e equipamentos de forma a ampliar a sua capacidade produtiva, de ofertas de produtos e maximizar sua produtividade.

IV. Montantes totais gastos no desenvolvimento de novos produtos ou serviços

A maior parte do esforço para o desenvolvimento de novos produtos foi com equipe própria, sendo que os gastos totais não foram relevantes para o resultado.

Outros fatores que influenciam de maneira relevante o desempenho operacional e que não tenham sido identificados ou comentados nos demais itens dessa operação

Não ocorreram no exercício social outros fatores que influenciaram de maneira relevante o desempenho operacional.

ANEXO II

Instrução CVM n.º 481, de 17.12.2009, conforme alterada

Artigo 9º, parágrafo único, II: Proposta de destinação do lucro líquido

Proposta da Administração para Destinação do Lucro Líquido do Exercício

1. Informar o lucro líquido do exercício:

Não houve lucro líquido no exercício social encerrado em 31.12.2021.

2. Informar o montante global e o valor por ação dos dividendos, incluindo dividendos antecipados e juros sobre capital próprio já declarados:

Não se aplica.

3. Informar o percentual do lucro líquido do exercício distribuído:

Não se aplica.

4. Informar o montante global e o valor por ação de dividendos distribuídos com base em lucro de exercícios anteriores.

Não se aplica.

5. Informar, deduzidos os dividendos antecipados e juros sobre capital próprio já declarados:

- a) O valor bruto de dividendo e juros sobre capital próprio, de forma segregada, por ação de cada espécie e classe; b) A forma e o prazo de pagamento dos dividendos e juros sobre capital próprio; c) Eventual incidência de atualização e juros sobre os dividendos e juros sobre capital próprio; d) Data da declaração de pagamento dos dividendos e juros sobre capital próprio considerada para identificação dos acionistas que terão direito ao seu recebimento.**

Não se aplica.

6. Caso tenha havido declaração de dividendos ou juros sobre capital próprio com base em lucros apurados em balanços semestrais ou em períodos menores: a) Informar o montante dos dividendos ou juros sobre capital próprio já declarados; b) Informar a data dos respectivos pagamentos.

Não se aplica.

7. Fornecer tabela comparativa indicando os seguintes valores por ação de cada espécie e classe:

- a. Lucro líquido (prejuízo) do exercício e dos 3 (três) exercícios anteriores

DESCRIÇÃO	2021	2020	2019	2018
Lucro (prejuízo) líquido do exercício - em milhares de reais	(32.513)	(54.834)	(36.584)	4.687
Lucro (prejuízo) básico e diluído por ação ON - R\$	(4,46)	(7,53)	(5,02)	0,64
Lucro (prejuízo) básico e diluído por ação PN - R\$	(0,61)	(1,03)	(0,69)	0,09

- b. Dividendos e juros sobre capital próprio distribuído nos 3 (três) exercícios anteriores

Nos últimos 3 (três) exercícios (2019, 2020 e 2021) a emissora encerrou os exercícios com prejuízos e não houve distribuição de dividendos. Não houve pagamento de juros sobre capital próprio.

8. Havendo destinação de lucros à reserva legal: a) Identificar o montante destinado à reserva legal; b) Detalhar a forma de cálculo da reserva legal

Não se aplica.

9. Caso a Companhia possua ações preferenciais com direito a dividendos fixos ou mínimos: a) Descrever a forma de cálculos dos dividendos fixos ou mínimos; b) Informar se o lucro do exercício é suficiente para o pagamento integral dos dividendos fixos ou mínimos; c) Identificar se eventual parcela não paga é cumulativa; d) Identificar o valor global dos dividendos fixos ou mínimos a serem pagos a cada classe de ações preferenciais; e) Identificar os dividendos fixos ou mínimos a serem pagos por ação preferencial de cada Classe.

Não se aplica.

- 10. Em relação ao dividendo obrigatório: a) Descrever a forma de cálculo prevista no estatuto; b) Informar se ele está sendo pago integralmente; c) Informar o montante eventualmente retido.**

Não se aplica.

- 11. Havendo retenção do dividendo obrigatório devido à situação financeira da Companhia: a) Informar o montante da retenção; b) Descrever, pormenorizadamente, a situação financeira da Companhia, abordando, inclusive, aspectos relacionados à análise de liquidez, ao capital de giro e fluxos de caixa positivos; c) Justificar a retenção dos dividendos.**

Não se aplica.

- 12. Havendo destinação de resultado para reserva de contingências: a) Identificar o montante destinado à reserva; b) Identificar a perda considerada provável e sua causa; c) Explicar porque a perda foi considerada provável; d) Justificar a constituição da reserva.**

Não se aplica.

- 13. Havendo destinação de resultado para reserva de lucros a realizar: a) Informar o montante destinado à reserva de lucros a realizar; b) Informar a natureza dos lucros não-realizados que deram origem à reserva.**

Não se aplica.

- 14. Havendo destinação de resultado para reservas estatutárias: a) Descrever as cláusulas estatutárias que estabelecem a reserva; b) Identificar o montante destinado à reserva; c) Descrever como o montante foi calculado.**

Não se aplica.

-
- 15. Havendo retenção de lucros prevista em orçamento de capital: a) Identificar o montante da retenção; b) Fornecer cópia do orçamento de capital.**

Não se aplica.

- 16. Havendo destinação de resultado para a reserva de incentivos fiscais: a) Informar o montante destinado à reserva; b) Explicar a natureza da destinação.**

Não se aplica.

ANEXO III

Instrução CVM nº. 481, de 17.12.2009, conforme alterada

Artigo 12: Proposta remuneração dos administradores

I – Proposta de remuneração dos administradores:

Senhores Acionistas,

A Administração da Companhia Melhoramentos de São Paulo propõe à Assembleia Geral Ordinária a Remuneração Global dos Administradores, para o exercício social de 2022, no valor total de R\$ 18.134 mil, distribuído da seguinte forma:

(a) Diretoria: até R\$ 5.000 mil.

(b) Conselho de Administração: até R\$ 13.134 mil.

Ainda, em cumprimento ao artigo 12, inciso II da Instrução CVM nº 481/2009, segue abaixo o item 13 do Formulário de Referência.

13 Remuneração dos Administradores

Política / prática de remuneração

A. Objetivo da Política de Remuneração: Atingir os objetivos de curto, médio e longo prazo da Companhia através da motivação adequada aos seus administradores.

B. Composição da remuneração:

I. Descrição dos elementos da remuneração e seus objetivos: A remuneração do Conselho de Administração é fixa, baseada na dedicação e atuação individual de cada membro na persecução dos objetivos e negócios da Companhia. A remuneração dos Diretores Estatutários é composta de parcela fixa e variável, conforme demonstrado no item abaixo. O objetivo da remuneração é incentivar seus administradores a maximizar o valor da Companhia.

II. Proporção dos elementos na remuneração total:

- **Conselho de Administração**
 - **Honorários Fixos: 100%**
 - **Remuneração Variável: 0%**

- **Diretoria Estatutária**

	2021	2022
○ Remuneração fixa:	78%	65%
○ Remuneração variável:	22%	35%

A proporção mencionada acima é indicativa podendo variar em virtude do atingimento das metas orçamentárias.

-
- III. Metodologia de cálculo e reajuste dos elementos da remuneração:** Os Honorários do Conselho da Administração são fixos, baseados na dedicação individual de cada membro conforme sua atuação, além de sua participação em cada um dos comitês existentes, bem como baseado na persecução dos objetivos e negócios da Companhia. Já a Remuneração variável da Diretoria Estatutária tem como metodologia de cálculo o cumprimento de metas orçamentárias globais e/ou específicas. A Companhia realiza periodicamente pesquisas salariais para garantir alinhamento com as melhores práticas de mercado e manter a competitividade de sua estratégia de remuneração, fixa e variável, de curto, médio e de longo prazo. Estas pesquisas levam em consideração uma amostra de empresas do mesmo mercado de atuação, de porte semelhante ao da Companhia. No que se refere aos benefícios, é constantemente realizada uma revisão das práticas de mercado e, eventualmente, ajustes são efetuados de modo a alinhar a competitividade. O cálculo da remuneração variável dos Diretores, por sua vez, é baseado em indicadores alinhados ao planejamento estratégico da Companhia e de suas controladas, definidos com base no plano de negócios e nos resultados a serem alcançados.
- IV. Justificativa da composição da remuneração:** Incentivar os administradores a maximizar o valor e os resultados da Companhia.
- V. A existência de membros não remunerados pelo emissor e a razão para esse fato:** A Sra. Fernanda Saboya é Diretora Estatutária, mas recebe remuneração apenas pela controlada Editora Melhoramentos Ltda. O Sr. Thomas Meyer é Diretor Estatutário, mas recebe remuneração apenas pela controlada Melhoramentos Florestal Ltda.
- C. Indicadores de desempenho levados em consideração na determinação de cada elemento da remuneração:** Remuneração fixa é atribuída conforme responsabilidade e complexidade do cargo, experiência do profissional e práticas do mercado. A remuneração variável da Diretoria Estatutária tem como metodologia de cálculo o cumprimento de metas orçamentárias.
-

- D. Estruturação da remuneração no sentido de refletir a evolução dos indicadores de desempenho:** Não se aplica.
- E. Alinhamento da política de remuneração com os interesses da emissora no curto, médio e longo prazo:** O orçamento é o principal instrumento de gestão da Companhia e de suas controladas e a sua realização alavanca seus indicadores econômico-financeiros. A política de remuneração está vinculada ao orçamento.
- F. Remuneração suportada por sociedades controladas:** A exceção do Diretor Presidente Sr. Rafael Gibini, parte da remuneração dos outros diretores estatutários é suportada pela controlada Melhoramentos Florestal Ltda. A Diretora Estatutária Sra. Fernanda Saboya recebe o total de sua remuneração pela controlada Editora Melhoramentos Ltda e o Sr. Thomas Meyer recebe o total de sua remuneração pela controlada Melhoramentos Florestal Ltda.
- G. Remunerações ou benefícios vinculados à ocorrência de eventos societários:** Não há remuneração ou benefícios vinculados a ocorrência de evento societário.

13.1 Em relação à remuneração reconhecida no resultado dos três últimos exercícios sociais e à prevista para o exercício social corrente do conselho de administração e da diretoria estatutária

Remuneração total por órgão – exercício social de 2019

(em milhares de reais, exceto número de membros)	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Total
Número de Membros	10	3	13
Remuneração Fixa Anual	10.801	1.603	12.404
Salário / Pró-labore	10.801	1.603	12.404
Benefícios Diretos e Indiretos			-
Participações em Comitês			-
Outros			-
Remuneração Variável	-	1.160	1.160
Bônus		1.160	1.160
Participação nos Resultados			-
Participação em Reuniões			-
Comissões			-
Benefícios Pós-emprego			-
Benefícios pela Cessação do Exercício no Cargo			-
Remuneração Baseadas em Ações			-
Total da Remuneração	10.801	2.763	13.564

Observação: Walter Weiszflog é parte relacionada como Diretor Estatutário, mas recebe remuneração apenas como Conselheiro da Administração.

Remuneração total por órgão – exercício social de 2020

(em milhares de reais, exceto número de membros)	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Total
Número de Membros	10	3	13
Remuneração Fixa Anual	11.556	1.659	13.215
Salário / Pró-labore	11.556	1.659	13.215
Benefícios Diretos e Indiretos			-
Participações em Comitês			-
Outros			-
Remuneração Variável	-	410	410
Bônus		410	410
Participação nos Resultados			-
Participação em Reuniões			-
Comissões			-
Benefícios Pós-emprego			-
Benefícios pela Cessação do Exercício no Cargo			-
Remuneração Baseadas em Ações			-
Total da Remuneração	11.556	2.069	13.625

Remuneração total por órgão – exercício social de 2021

(em milhares de reais, exceto número de membros)	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Total
Número de Membros	10	3	13
Remuneração Fixa Anual	11.776	1.830	13.606
Salário / Pró-labore	6.153	1.830	7.984
Benefícios Diretos e Indiretos			-
Participações em Comitês	5.622		5.622
Outros			-
Remuneração Variável	-	518	518
Bônus		518	518
Participação nos Resultados			-
Participação em Reuniões			-
Comissões			-
Benefícios Pós-emprego			-
Benefícios pela Cessação do Exercício no Cargo			-
Remuneração Baseadas em Ações			-
Total da Remuneração	11.776	2.348	14.124

Remuneração total por órgão – previsto para o exercício social de 2022

(em milhares de reais, exceto número de membros)	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Total
Número de Membros	10	4	14
Remuneração Fixa Anual	13.134	3.250	16.384
Salário / Pró-labore	8.537	3.250	11.787
Benefícios Diretos e Indiretos			-
Participações em Comitês	4.597		4.597
Outros			-
Remuneração Variável	-	1.750	1.750
Bônus		1.750	1.750
Participação nos Resultados			-
Participação em Reuniões			-
Comissões			-
Benefícios Pós-emprego			-
Benefícios pela Cessação do Exercício no Cargo			-
Remuneração Baseadas em Ações			-
Total da Remuneração	13.134	5.000	18.134

13.2 Em relação à remuneração variável do exercício social e à prevista para o exercício social corrente do conselho de administração e da diretoria estatutária
Remuneração variável por órgão – exercício social de 2021

(em milhares de reais, exceto número de membros)	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Total
Número de Membros	10	3	13
Bônus	-	518	518
Valor Mínimo Previsto no Plano de Remuneração			-
Valor Máximo Previsto no Plano de Remuneração			-
Valor Previsto no Plano de Remuneração - Metas Atingidas		518	518
Valor Efetivamente Reconhecido			-
Participação nos Resultados	-	-	-
Valor Mínimo Previsto no Plano de Remuneração			-
Valor Máximo Previsto no Plano de Remuneração			-
Valor Previsto no Plano de Remuneração - Metas Atingidas			-
Valor Efetivamente Reconhecido			-

Remuneração variável por órgão – previsto para o exercício social de 2022

(em milhares de reais, exceto número de membros)	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Total
Número de Membros	10	4	14
Bônus	-	1.750	1.750
Valor Mínimo Previsto no Plano de Remuneração			-
Valor Máximo Previsto no Plano de Remuneração		1.750	1.750
Valor Previsto no Plano de Remuneração - Metas Atingidas			-
Valor Efetivamente Reconhecido			-
Participação nos Resultados	-	-	-
Valor Mínimo Previsto no Plano de Remuneração			-
Valor Máximo Previsto no Plano de Remuneração			-
Valor Previsto no Plano de Remuneração - Metas Atingidas			-
Valor Efetivamente Reconhecido			-

Plano de Remuneração baseado em ações

A Companhia não possui plano de remuneração baseado em ações.

Remuneração baseada em ações do conselho de administração e da diretoria estatutária

A Companhia não possui plano de remuneração baseado em ações.

Opções em aberto do conselho de administração e da diretoria estatutária ao final do último exercício social

Não se aplica.

Opções exercidas e ações entregues relativas à remuneração baseada em ações do conselho de administração e da diretoria estatutária

Não se aplica.

Informações necessárias para a compreensão dos dados divulgados nos itens 13.6 a 13.7 –
Método de precificação do valor das ações e das opções

Não se aplica.

Participações detidas por membros do conselho de administração e da diretoria estatutária

Os membros não independentes do Conselho de Administração detêm, direta e indiretamente, 2.784.387 ações ordinárias e 117.193 ações preferenciais, totalizando 2.901.580 ações de emissão da companhia. Já os membros independentes do Conselho de Administração e a Diretoria Estatutária não detêm ações de emissão da Companhia.

Informações sobre planos de previdência conferidos aos membros do conselho de administração e aos diretores estatutários

Não existe plano de previdência.

Valor da maior, da menor e valor médio da remuneração individual do Conselho de Administração e da Diretoria

(em milhares de reais, exceto número de membros)	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária
Número de membros	10	4
Valor da menor remuneração	1.294	1.007
Valor da maior remuneração	1.426	1.937
Valor médio da remuneração	1.313	1.115

Descrever arranjos contratuais, apólices de seguros ou outros instrumentos que estruturam mecanismos de remuneração ou indenização para os administradores em caso de destituição do cargo ou de aposentadoria, indicando quais as consequências financeiras para o emissor

Não existem arranjos contratuais, apólices de seguros ou outros instrumentos de remuneração ou indenização em caso de destituição do cargo ou aposentadoria.

Percentual de partes relacionadas na remuneração

O Conselho de Administração é composto em 50% (cinquenta por cento) por partes relacionadas aos controladores da Companhia.

Remuneração outras funções

Todos os valores recebidos pelos membros do Conselho de Administração e da Diretoria Estatutária estão indicados no item 13.2 acima.

Remuneração reconhecida controlador/controlada

Vide itens 13.1 e 13.2.

Outras informações relevantes – Remuneração

Todas as informações julgadas relevantes foram prestadas nos itens anteriores.

ANEXO IV

*Instrução CVM n°. 481, de 17.12.2009 e alterações
Artigo 10 - Eleição de Administradores*

Formulário de Referência – item 12.5 a 12.10

O Conselho de Administração da Companhia é composto por no mínimo 4 (quatro) e, no máximo, 10 (dez) membros, acionistas ou não, sendo pelo menos 50% (cinquenta por cento) destes membros independentes, todos com a denominação de Conselheiros, os quais são eleitos pela Assembleia Geral com mandatos de 3 (três) anos, sendo admitida a reeleição.

Atualmente, o órgão conta com 9 (nove) membros efetivos, dos quais 4 (quatro) independentes, eleitos na Assembleia Geral Ordinária realizada em 26 de abril de 2019 e na Assembleia Geral Ordinária realizada em 22 de junho de 2020.

Os acionistas deliberarão pela eleição dos membros do Conselho de Administração para o triênio 2022 – 2024.

A Diretoria da Companhia apresenta as informações dos candidatos a membros do Conselho de Administração da Companhia.

(a) Nome	(b) Data de Nascimento	(c) Profissão	(d) CPF	(e) Cargo Eletivo Ocupado	(f) Data da Eleição	(g) Data da Posse	(h) Prazo do Mandato	(i) Outros cargos ou funções exercidos no emissor	(j) Eleito pelo Controlador	(k) Membro Independente	(l) Mandatos Consecutivos	(m) Experiências	(n) Eventos dos últimos 5 anos: Condenação Criminal, Condenação CVM ou Inabilitação para prática de atividade profissional decorrente de sentença transitada em julgado	(12.6) Percentual de Participação nas Reuniões do Conselho de Administração	(12.9) Parentesco	(12.10) Relações de Subordinação
Ingo Plöger	11/10/1949	Empresário	754.500.708-53	Conselheiro de Administração	26/04/2019	26/04/2019	triênio 2019-2021	N/A	Sim	Não	7	01. Nome da empresa: Cia Melhoramentos de São Paulo Cargo: Membro do Conselho de Administração.02. Nome da empresa: IP Desenvolvimento Empresarial e Institucional Ltda. Cargo: Presidente 03. Nome da empresa: Robert Bosch da América Latina Cargo: Presidente do Conselho Consultivo. 04. Nome da empresa: Robert Bosch Industrietreuhand KG. Cargo: Membro do Conselho Consultivo 05. Nome da empresa: Investe SP - Agencia Paulista de Promoção de Investimento de Competitividade Cargo: Membro do Conselho. 06. Nome da Empresa: Conselho Empresarial da América Latina – CEAL Cargo: Membro do Conselho 07. Empresa: Fresenius Kabi Cargo: Membro do Conselho.	Sofreu condenação no PAS CVM RJ nº 2016/4426 e no PAS CVM RJ nº 2017/3871. Em virtude de tais condenações, e nos termos das decisões proferidas, foi imposta a pena de multa pecuniária individualizada.	100%	-	N/A
Paula Weiszflog	02/01/1977	Administradora de Empresas	263.938.548-80			-	-	N/A	-	Não	-	01. Nome da empresa: Melhoramentos de São Paulo Cargo: VP da Sala de Aclonistas 02. Nome da empresa: Instituto Singularidades. Cargo: Diretora de Pesquisa e Desenvolvimento. 03. Nome da Empresa: Fundação Maria Cecília Souto Vidigal. Cargo: Gerente de Programas.	N/A	-	Filha de Alfredo Weiszflog	N/A
Paulo Renato FerreiraVelloso	27/02/1954	Advogado	007.665.338-24	Conselheiro de Administração	26/04/2019	26/04/2019	triênio 2019-2021	N/A	Sim	Não	7	01. Nome da empresa: Cia Melhoramentos de São Paulo Cargo: Membro do Conselho de Administração 02. Nome da empresa: Velloso Filho e Cia. Ltda. Cargo: Diretor Executivo Funções inerentes: Direção geral dos negócios.	Sofreu condenação no PAS CVM RJ nº 2016/4426 e no PAS CVM RJ nº 2017/3871. Em virtude de tais condenações, e nos termos das decisões proferidas, foi imposta a pena de multa pecuniária individualizada.	100%	-	N/A
Tilo Plöger	19/10/1967	Empresário	148.407.218-90	Conselheiro de Administração	22/06/2020	22/06/2020	triênio 2019-2021	N/A	Sim	Não	7	01. Nome da empresa: Cia Melhoramentos de São Paulo Cargo: Membro do Conselho de Administração 02. Nome da empresa: Aynio, empresa alemã de cosméticos naturais e veganos Cargo: fundador e CEO. Além disso, atua como conselheiro em diversas empresas de bens de consumo.	N/A	100%	-	N/A
Walter Weiszflog	04/11/1945	Advogado	086.453.378-00	Conselheiro de Administração	26/04/2019	26/04/2019	triênio 2019-2021	N/A	Sim	Não	1	01. Nome da empresa: Editora Melhoramentos Ltda. Cargo: Diretor Editorial 02. Nome da empresa: Cia Melhoramentos de São Paulo Cargo: Membro do Conselho de Administração Além disso, atuou como Diretor da Melhoramentos Florestal LTDA.	Sofreu condenação no PAS CVM RJ nº 2016/4426 e no PAS CVM RJ nº 2017/3871. Em virtude de tais condenações, e nos termos das decisões proferidas, foi imposta a pena de multa pecuniária individualizada.	100%	Irmão de Alfredo Weiszflog	N/A
Andiara Pedrosa Petterle	01/12/1978	Publicitária	846.938.941-68	Conselheiro de Administração	22/06/2020	22/06/2020	triênio 2019-2021	N/A	Sim	Sim	1	01. Cia Melhoramentos de São Paulo Cargo: Membro e Vice-presidente do Conselho de Administração; 02. Banco Sicredi: Membro Independente do Conselho de Administração; 03. Sicredi Participações: Conselheira Independente 04. Knewin Latam: Conselheira Independente. 05. Kyrie Capital LLC. CEO. 06. Predicta: CEO. Além disso, ex-Vice-Presidente Executiva do Grupo RBS, ex-Diretora Executiva de Estratégia e Gestão de Portfólio da Ebricks Capital, fundadora e CEO do Grupo Bolsa de Mulher	N/A	100%	-	N/A
Hélio Lima Magalhães	29/12/1951	Engenheiro	344.224.557-53	Conselheiro de Administração	26/04/2019	26/04/2019	triênio 2019-2021	N/A	Sim	Sim	1	01. Cia Melhoramentos de São Paulo Cargo: Presidente do Conselho de Administração. 02. Evoltz Participações S.A.: Presidente Conselho de Administração; 03. Spinet Bank Participações S.A., Presidente Conselho de Administração; 04. Banco de Crédito do Perú Lima / Perú Cargo: Membro do Conselho de Administração; 05. Valor Latitude Acquisition Corp - New York / US; Cargo: Membro do Conselho de Administração; 06. Enphys Acquisition Corp - New York / US, Cargo: Membro do Conselho de Administração; 07. AXS Energia Cargo: Conselheiro Consultivo; 08. Ontario Teachers Pension Plan - Ontário / Canada. Cargo: Senior Advisor; 09. Camara Americana de Comércio do Brasil AMCHAM, Cargo: Membro do Conselho de Administração; 10. Fundação Cultural do Exército Brasileiro FUNCER, Cargo: Conselheiro Conselho Curador	N/A	100%	-	N/A
Márcio Guedes Pereira Junior	25/10/1961	Administrador de Empresas	050.958.058-04	Conselheiro de Administração	26/04/2019	26/04/2019	triênio 2019-2021	N/A	Sim	Sim	1	01. Cia. Melhoramentos de São Paulo Cargo: Membro do Conselho de Administração. 02. Conselheiro de Administração - Indústrias Romi; 03. Conselheiro de Administração - Ourofino; 04. Conselheiro de Administração – JBS	N/A	100%	-	N/A
Marcelo Renaux Willer	29/10/1962	Arquiteto e Urbanista	536.351.329-34			-	-			Sim	-	01. Nome da empresa: Artesano Urbanismo S.A.. Cargo: Sócio-Acionista, Diretor e Membro do CA; 02. Nome da empresa: Alea S.A. Cargo: Presidente do Conselho de Administração 03. Nome da Empresa: Ark Desenho Urbano, Cargo: Sócio Fundador. Além disso, foi CEO e Presidente do Conselho de Administração da Alphaville Urbanismo S.A.	-	-	-	
Thibaud Lecuyer	14/07/1980	Administrador de Empresas	061.259.897-71	Conselheiro de Administração	22/06/2020	22/06/2020	triênio 2019-2021	N/A	Sim	Sim	1	01. Cia. Melhoramentos de São Paulo Cargo: Membro do Conselho de Administração; 02. Dalfiti Group Cargo: Sócio-fundador; 03. Loggi Cargo: CFO.	N/A	100%	-	N/A