



**COMPANHIA ESTADUAL DE TRANSMISSÃO  
DE ENERGIA ELÉTRICA – CEEE-T.  
Companhia Aberta  
CNPJ/ME 92.715.812/0001-31 – NIRE  
43.300.007.693**

**COMPANHIA ESTADUAL DE TRANSMISSÃO DE  
ENERGIA ELÉTRICA – CEEE-T.  
Publicly-Held Company  
CNPJ/ME 92.715.812/0001-31 – NIRE  
43.300.007.693**

**ESTATUTO SOCIAL DA COMPANHIA  
ESTADUAL DE TRANSMISSÃO DE ENERGIA  
ELÉTRICA CEEE-T**

**BYLAWS OF COMPANHIA ESTADUAL DE  
TRANSMISSÃO DE ENERGIA ELÉTRICA CEEE-T**

**CAPÍTULO I  
DENOMINAÇÃO, OBJETO, SEDE E DURAÇÃO**

**CHAPTER I  
CORPORATE NAME, PURPOSES,  
HEADQUARTERS AND TERM**

**Artigo 1º** - A Companhia Estadual de Transmissão de Energia Elétrica – CEEE-T reger-se-á pelo presente Estatuto e pela legislação aplicável.

**Article 1** – Companhia Estadual de Transmissão de Energia Elétrica – CEEE-T shall be governed by these Bylaws and the applicable legislation.

**Parágrafo Único** – A Companhia, seus acionistas, incluindo acionistas controladores, membros da administração e membros do Conselho Fiscal, sujeitam-se às disposições do Regulamento de Listagem no Nível 1 de Governança Corporativa da B3 (“Regulamento do Nível 1”).

**Sole Paragraph** – The Company, its shareholders, including controlling shareholders, its management members and the Fiscal Council members shall obey the provisions of the B3 Corporate Governance Level 1 Listing Regulation (“Level 1 Regulation”).

**Artigo 2º** - A Companhia tem sede na cidade de Porto Alegre, Estado do Rio Grande do Sul, na Av. Joaquim Porto Villanova, 201, Prédio A1, 7º andar, sala 722, Bairro Jardim Carvalho, CEP 91410-400. A Companhia operará diretamente, ou por intermédio de suas subsidiárias ou empresas a que se associar, podendo, a fim de realizar seu objeto social, criar escritórios no país ou no exterior.

**Article 2** - The Company is headquartered in the city of Porto Alegre, State of Rio Grande do Sul, at Av. Joaquim Porto Villanova, 201, Prédio A1, 7º andar, sala 722, Bairro Jardim Carvalho, CEP 91410-400. The Company will operate directly or through subsidiaries or companies with which it is associated, and may, in order to carry out its corporate purpose, open offices in Brazil or abroad.

**Parágrafo 1º** - A Companhia, diretamente ou por meio de suas subsidiárias ou controladas, poderá associar-se, com ou sem aporte de recursos, para constituição de consórcios empresariais ou participação em sociedades, com ou sem poder de controle, no Brasil ou exterior, que se destinem direta ou indiretamente à exploração da produção ou transmissão de energia elétrica.

**Paragraph 1** – The company, directly or through its subsidiaries or controlled companies, may join other companies, with or without the contribution of funds, to form business consortiums or to hold equity interest in companies, with or without corporate control in Brazil or abroad, for the direct or indirect exploration of the production or transmission of electric power.

**Artigo 2º** - A Companhia tem por objeto social:

**Article 3** - The Company’s corporate purpose is to:



- (a)** realizar estudos, projetos, construção e operação de linhas de transmissão de energia elétrica, bem como a celebração de atos de empresa decorrentes dessas atividades;
- (a)** carry out studies, projects, construction and operation of electric power transmission lines, as well as to perform acts arising from these activities;
- (b)** explorar sua infraestrutura a fim de desenvolver atividades na área de transmissão de informações eletrônicas, comunicações e controles eletrônicos e de telefonia, com a produção de receitas alternativas, complementares ou acessórias, inclusive provenientes de projetos associados;
- (b)** explore its infrastructure in order to develop activities in the area of electronic information transmission, communications, and electronic and telephony controls, with production of alternative, supplementary or ancillary revenues, including those from associated projects;
- (c)** conceder financiamentos a empresas concessionárias de serviço público de energia elétrica sob seu controle, e prestar garantia, no país ou no exterior, em seu favor, bem como adquirir debêntures de sua emissão;
- (c)** grant financing to electric public service concessionaires controlled thereby, and to provide a guarantee, in Brazil or abroad, in their favor, as well as to acquire debentures issued thereby;
- (d)** promover e apoiar pesquisas de seu interesse empresarial no setor energético, ligadas à transmissão de energia elétrica;
- (d)** promote and support research of its business interest in the energy sector, related to transmission of electric power;
- (e)** colaborar, técnica e administrativamente, com as empresas de cujo capital participe acionariamente e com a Secretaria de Estado ao qual se vincula;
- (e)** collaborate, in the technical and administrative spheres, with companies in which it is a shareholder and with the Secretary of State to which it is connected;
- (f)** participar de associações ou organizações de caráter técnico, científico e empresarial, de âmbito regional, nacional ou internacional, de interesse para o setor de energia elétrica;
- (f)** participate in regional, national or international technical, scientific and business partnerships or organizations, of interest to the electricity sector;
- (g)** participar, na forma definida pela legislação, de programas de estímulo ao uso racional de energia e implantação de redes inteligentes de energia; e
- (g)** participate, as stated by legislation, in programs to encourage the rational use of energy and the implementation of smart energy networks; and
- (h)** integrar grupos de estudo, consórcios, grupos de sociedade ou quaisquer outras formas associativas com vista a pesquisas de interesse do setor energético e a formação de pessoal técnico a ele necessário, bem como à prestação de serviços de consultoria e apoio técnico e operacional a outras empresas.
- (h)** participate in study groups, consortium, company groups or any other types of association with a view to encouraging research of interest to the energy sector and the training of technical personnel necessary there to, as well as to providing advisory services and technical and operational support to other companies.



**Artigo 4º** - O prazo de duração da Companhia é indeterminado.

**Article 4** - The Company is established for an indefinite period.

## **CAPÍTULO II DO CAPITAL SOCIAL, DAS AÇÕES E DOS ACIONISTAS**

## **CHAPTER II CAPITAL STOCK, SHARES AND SHAREHOLDERS**

**Artigo 5º** - O capital social da Companhia é de R\$ 981.342.763,72 (novecentos e oitenta e um milhões, trezentos e quarenta e dois mil, setecentos e sessenta e três reais e setenta e dois centavos), representado por 9.658.447 (nove milhões, seiscentas e cinquenta e oito mil, quatrocentas e quarenta e sete) ações, sem valor nominal, sendo 9.506.875 (nove milhões, quinhentas e seis mil, oitocentas e setenta e cinco) ações ordinárias e 151.572 (cento e cinquenta e uma mil, quinhentas e setenta e duas) ações preferenciais, sem direito a voto, todas nominativas.

**Article 5** - The capital stock of the Company R\$ 981,342,763.72 (nine hundred and eighty-one million, three hundred and forty-two thousand, seven hundred and sixty-three reais and seventy-two centavos), represented by 9,658,447 (nine million, six hundred and fifty-eight thousand, four hundred and forty-seven) shares, with no par value, being 9,506,875 (nine million, five hundred and six thousand, eight hundred and seventy-five) common shares and 151,572 (one hundred and fifty-one thousand, five hundred and seventy-two) preferred shares, without voting rights, all registered shares.

**Parágrafo 1º** - As ações de ambas as espécies poderão ser mantidas em contas de depósito em nome dos respectivos titulares, sob o regime escritural, sem emissão de certificados, em instituição financeira contratada para esta finalidade.

**Paragraph 1** – Both types of shares may be held in deposit accounts in the name of their respective holders, under the book-entry regime, without issuing certificates, in a financial institution engaged for this purpose.

**Parágrafo 2º** - Nas mesmas condições poderão ser emitidos títulos de ações, debêntures e certificados de ações, que provisoriamente representem qualquer número destas.

**Paragraph 2** – Under the same conditions, multiple share certificates, debentures and share certificates may be issued, which represent any number thereof on a provisional basis.

**Parágrafo 3º** - A propriedade e a cessão das ações nominativas, somente são reconhecidas quando lançadas nos livros de “Registro de Ações Nominativas” e “Transferência de Ações Nominativas”.

**Paragraph 3** – The ownership and assignment of nominative shares are only recognized when recorded in the “Register of Registered Shares” and “Transfer of Registered Shares” books.

**Parágrafo 4º** - O preço da emissão das ações para aumento de capital será fixado pelo Conselho de Administração, atendidas as exigências legais.

**Paragraph 4** – The share issuance price for the capital increase shall be set by the Board of Directors, in compliance with legal requirements.

**Parágrafo 5º** - As ações são indivisíveis perante a Companhia e cada ação com direito a voto terá direito a 01 (um) voto nas Assembleias Gerais.

**Artigo 6º** - A Companhia, por deliberação da Diretoria Executiva, contratará serviços de ações escriturais com instituição financeira autorizada pela CVM a manter esse serviço, podendo ser cobrada dos acionistas a remuneração de que trata o parágrafo 3º do Artigo 35 da Lei nº 6.404/76 (“Lei das S.A.”), e que venha a ser definida no contrato de custódia.

**Parágrafo Único** – O acionista fica obrigado a apresentar à Companhia, sempre que lhe for solicitado, para o exercício de seus direitos, o competente comprovante de sua titularidade acionária.

**Artigo 7º** - O acionista controlador da Companhia, somente poderá transferir, ceder ou de qualquer forma alienar, direta ou indiretamente, as ações que fazem parte do Bloco de Controle Acionário mediante a prévia anuência da Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL.

**Artigo 8º** - Os aumentos de capital da Companhia serão realizados mediante subscrição pública ou particular e incorporação de reservas, capitalizando-se os recursos através das modalidades admitidas em lei.

**Parágrafo Único** – Nos aumentos de capital, será assegurado o exercício do direito de preferência a todos os acionistas da Companhia, na proporção de sua participação acionária, em prazo não inferior a 30 (trinta) dias, nos termos do artigo 171, parágrafo 4º da Lei 6.404/76

**Artigo 9º** - As integralizações das ações subscritas serão efetivadas à vista.

**Parágrafo 1º** - A mora do acionista na integralização do capital subscrito importará a

**Paragraph 5** – The shares are indivisible before the Company and each voting share shall be entitled to 1 (one) vote in the Shareholders’ Meetings.

**Article 6** – The Company, by resolution of the Board of Executive Officers, shall retain book-entry shares services with a financial institution authorized by the CVM to provide such services, and the shareholders may be charged for the fee set forth in Paragraph 3 of Article 35 of Law No. 6,404/76, according to the terms to be defined in the Services Agreement.

**Sole Paragraph** – In order to exercise their rights, the shareholders shall present proof of the ownership of their shares to the Company, whenever requested.

**Article 7** – The Company’s Controlling Shareholder may only transfer, assign or otherwise dispose, directly or indirectly, of the shares that are part of the Share Controlling Block with the prior consent of the National Electric Power Agency (ANEEL).

**Article 8** – The Company’s capital increases shall be carried out through public or private subscription and appropriation of reserves, raising funds according to the modes allowed by law.

**Sole Paragraph** – In capital increases, the exercise of preemptive rights shall be ensured to all Company’s shareholders, ratably to the number of shares held thereby in the Company, within a period of not less than thirty (30) days, pursuant to article 171, paragraph 4 of Law 6,404/76.

**Article 9** – The subscribed shares shall be paid in one lump sum.

**Paragraph 1** – The shareholder who fails to pay in its subscribed shares, shall pay interest in arrears of 1%

cobrança de juros de 1% (um por cento) ao mês, ou fração, contados do 1º (primeiro) dia do não cumprimento da obrigação, correção monetária na forma admitida em lei, mais multa equivalente a 10% (dez por cento) do valor em atraso e não integralizado.

**Artigo 10** - A Companhia poderá adquirir ações de sua própria emissão, para efeito de cancelamento ou permanência em tesouraria, bem como determinar a sua revenda ou recolocação no mercado, por deliberação do Conselho de Administração, observadas as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) e demais disposições legais aplicáveis.

**Artigo 11** – O resgate de ações de uma ou mais classes poderá ser efetuado mediante deliberação de Assembleia Geral Extraordinária, independentemente de aprovação em Assembleia Especial dos acionistas das espécies e classes atingidas.

(one per cent) per month or fraction thereof, counted as of the 1<sup>st</sup> (first) day from the failure to perform the obligation, monetarily adjusted as allowed by law, added by a fine equivalent to 10% (ten per cent) of the amount in arrears and not paid up.

**Article 10** - The Company may acquire shares issued by itself for purposes of cancellation or to be kept as treasury shares, as well as determine that they will be sold or replaced on the market, by resolution of the Board of Directors, observing to the rules issued by the Brazilian Securities and Exchange Commission, Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), and other applicable legal provisions.

**Article 11** – The share redemption of one or more classes may be carried out by resolution of Extraordinary General Meeting, regardless of approval by the Shareholders’ Special Meeting of the types and classes affected.

### **CAPÍTULO III DOS ÓRGÃOS DA COMPANHIA**

**Artigo 12** – A Companhia possui os seguintes órgãos colegiados:

- (a)** Assembleia Geral;
- (b)** Conselho de Administração;
- (c)** Diretoria Executiva; e
- (d)** Conselho Fiscal.

### **SEÇÃO I ASSEMBLEIA GERAL**

**Artigo 13** - A Assembleia Geral reunir-se-á ordinariamente, até o dia 30 de abril de cada ano, na forma da lei, a fim de:

- (a)** tomar as contas dos administradores relativas ao último exercício social;
- (b)** examinar, discutir e votar as demonstrações

### **CHAPTER III COMPANY BOARDS**

**Article 12** – The Company has the following collegiate bodies:

- (a)** General Meeting;
- (b)** Board of Directors;
- (c)** Board of Executive Officers; and
- (d)** Fiscal Council.

### **SECTION I GENERAL MEETING**

**Article 13** – The Shareholders’ Meetings shall meet annually until April 30<sup>th</sup> of each year, pursuant to the law, in order to:

- (a)** decide on the management accounts referring to the last fiscal year;
- (b)** examine, discuss and vote the financial



financeiras, instruídas com parecer do Conselho Fiscal;

**(c)** deliberar sobre a destinação do lucro líquido do exercício e a distribuição dos dividendos;

**(d)** eleger e destituir os membros efetivos e suplentes do Conselho de Administração;

**(e)** eleger e destituir os membros efetivos e suplentes do Conselho Fiscal; e

**Artigo 14** - A Assembleia Geral reunir-se-á extraordinariamente sempre que convocada pelo Conselho de Administração, pelo Conselho Fiscal, ou por acionistas, na forma da lei.

**Parágrafo Único** - Compete à Assembleia Geral, além das demais atribuições previstas em lei ou neste Estatuto, aprovar e deliberar sobre:

**(a)** a fixação dos honorários globais dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria Executiva, bem como os honorários do Conselho Fiscal.

**(b)** o cancelamento do registro de Companhia Aberta perante a Comissão de Valores Mobiliários;

**(c)** os planos para outorga de opção de compra de ações da Companhia a membros da administração e empregados da Companhia e de suas subsidiárias e afiliadas ou a pessoas naturais que lhes prestem serviços, sem direito de preferência dos acionistas; e

**(d)** a reforma do Estatuto Social.

**(e)** resgate de ações de uma ou mais classes, independentemente de aprovação em Assembleia Especial dos acionistas das espécies e classes

statements, accompanied by the opinion of the Fiscal Council;

**(c)** decide on the allocation of the net profit of the fiscal year and distribution of dividends;

**(d)** elect and dismiss the effective and alternate members of the Board of Directors;

**(e)** elect and dismiss the effective and alternate members of the Fiscal Council; and

**Article 14** - The Shareholders' Meeting shall meet extraordinarily whenever called by the Board of Directors, by the Fiscal Council, or by shareholders, in accordance with the law.

**Sole Paragraph** - The Shareholders' Meeting will be responsible, in addition to the matters under its responsibility pursuant to the law or to these Bylaws, for the following:

**(a)** the establishment of the global compensation of the members of the Board of Directors and of the Board of Executive Officers, as well as the compensation of the Fiscal Council.

**(b)** the cancellation of the registration as a publicly-held company with the Brazilian Securities and Exchange Commission;

**(c)** the plans for the granting of stock options of the Company to management members and employees of the Company and its subsidiary and affiliated companies, or natural persons providing services without the preemptive rights by the shareholders; and

**(d)** the amendments to the Bylaws

**(e)** redemption of shares of one or more classes, regardless of approval by the Shareholders' Special Meeting of the types and classes affected.

atingidas.

**Artigo 15** - As Assembleias Gerais serão presididas pelo Presidente do Conselho de Administração, na sua ausência, por outro membro apontado pelo Conselho de Administração. Caberá ao Presidente da Assembleia Geral a escolha do Secretário.

**Parágrafo Único** - As deliberações das Assembleias Gerais serão tomadas pelo voto favorável da maioria simples dos acionistas presentes.

**Artigo 16** - Os acionistas poderão fazer-se representar nas Assembleias Gerais por procurador, constituído na forma do Parágrafo 1º do Artigo 126 da Lei nº 6404/76, sendo solicitado o depósito prévio do instrumento de procuração e documentos necessários na sede social até 24 (vinte e quatro) horas antes da hora marcada para a realização da Assembleia Geral.

**Parágrafo Único** - O acionista que comparecer à Assembleia Geral munido dos documentos exigidos poderá participar e votar, ainda que tenha deixado de depositá-los previamente.

**Artigo 17** - A Assembleia Geral somente poderá deliberar sobre assuntos constantes da ordem do dia do Edital de Convocação.

**Parágrafo Único** - Os documentos pertinentes à(s) matéria(s) a ser(em) deliberada(s) na Assembleia Geral deverão ser colocados à disposição dos acionistas, na sede da Companhia, na data da publicação do primeiro anúncio de convocação, ressalvadas as hipóteses em que a lei ou a regulamentação vigente exigir sua disponibilização em prazo maior.

**Article 15** - The Shareholders' Meetings shall be chaired by the Chairperson of the Board of Directors, or in his/her absence, by any other appointed member of the Board of Directors. The Chair of the Shareholder's Meeting shall select the Secretary.

**Sole Paragraph** - The decisions of the Shareholders' Meeting shall be taken by the favorable vote of the simple majority of the attending shareholders.

**Article 16** - The shareholders may be represented in the Shareholders' Meetings by an attorney-in-fact, appointed pursuant to Paragraph 1, Article 126, Law No. 6,404/76, being requested the advance delivery of the power of attorney instrument and necessary documents, to the headquarters up to 24 (twenty-four) hours prior to the time scheduled to hold the Shareholders' Meeting.

**Sole Paragraph** - The shareholder who attends the Shareholders' Meeting in possession of the required documents may participate and vote, even if they have not delivered such documents previously.

**Article 17** - The Shareholders' Meeting may only consider and vote on the matters in the agenda of the Call Notice.

**Sole Paragraph** - All documents pertaining to the matters to be considered and voted in the Shareholders' Meeting must be made available to shareholders, at the headquarters of the Company, on the date of the publication of the first call notice, except as provided otherwise by law or applicable regulations requiring their availability in greater advance.



**Artigo 18** - A administração da Companhia compete ao Conselho de Administração e à Diretoria Executiva.

**Parágrafo Único** – Os cargos de Presidente do Conselho de Administração e de Diretor Presidente ou principal executivo da Companhia não poderão ser acumulados pela mesma pessoa.

**Artigo 19** - Os membros da administração serão investidos em seus respectivos cargos mediante assinatura, de termo de posse, que deve contemplar sua sujeição à cláusula compromissória referida no Artigo 31 deste Estatuto Social, no livro próprio, bem como ao atendimento dos requisitos legais aplicáveis, e permanecerão em seus cargos até a investidura dos novos membros da administração eleitos.

**Parágrafo Único** - Os membros da administração da Companhia deverão aderir ao Código de Conduta, às Políticas de Divulgação de Ato ou Fato Relevante e de Negociação de Valores Mobiliários de Emissão da Companhia, mediante assinatura dos respectivos termos.

**Artigo 20** – O Conselho de Administração e a Diretoria Executiva deliberarão com a presença da maioria de seus membros e suas deliberações serão tomadas, respectivamente, pelo voto da maioria dos Conselheiros ou Diretores presentes.

**Parágrafo 1º** - De cada reunião lavrar-se-á ata que será assinada por todos os membros presentes.

**Parágrafo 2º** - O Conselho de Administração reunir-se-á ordinariamente, 3 (três) vezes por ano, podendo, entretanto, reunir-se com maior frequência, caso o Presidente do Conselho assim solicite, por iniciativa própria ou mediante provocação de qualquer membro. A Diretoria

**Article 18** - The management of the Company shall be incumbent to the Board of Directors and the Board of Executive Officers.

**Sole Paragraph** - The position of Chairperson of the Board of Directors shall not be accumulated by the Chief Executive Officer or main executive officer of the Company.

**Article 19** - The management members shall take office in their respective positions upon signing, the instrument of investiture, which shall include their subjection to the commitment clause set forth in article herein, in the appropriate book, as well as the compliance of the applicable legal requirements, and shall remain in their positions until the new elected management members take office.

**Sole Paragraph** - The management members of the Company must adhere to the Code of Conduct, to the Policies for Disclosure of Material Act or Fact and Trading on Company Securities, upon signature of the respective instruments.

**Article 20** – The resolutions of the Board of Directors and of the Board of Executive Officers shall be taken with the presence of the majority of their members and their resolutions shall be taken, respectively, by the vote of the majority of the Board members or Officers present at the meeting.

**Paragraph 1** – Minutes shall be drawn up for each meeting and signed by all members present.

**Paragraph 2** – The Board of Directors shall meet, ordinarily, three (3) times per year, but may meet more frequently if the Chairperson of the Board of Directors requests so, by his own initiative or as requested by any member. The Board of Executive Officers shall meet upon request of the President.





Executiva reunir-se-á mediante solicitação do Presidente.

**Parágrafo 3º** - Nas deliberações do Conselho de Administração e resoluções da Diretoria Executiva, os respectivos Presidentes terão, além do voto pessoal, o de desempate.

**Parágrafo 4º** - As reuniões do Conselho de Administração e da Diretoria Executiva podem ser realizadas remotamente, por meio da tecnologia de videoconferência online. A convocação poderá ser feita por e-mail fornecido pelos membros. Nas reuniões, os membros poderão participar por meio de teleconferência ou videoconferência e, aqueles que votarem por meio de delegação a qualquer dos membros, por escrito, por transmissão eletrônica de dados ou por qualquer outro meio de comunicação, deverão ser considerados como presentes nas reuniões.

### SEÇÃO III CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

**Artigo 21** – O Conselho de Administração será composto por até 8 (oito) membros eleitos pela Assembleia Geral, com mandado unificado de 2 (dois) anos, sendo permitida a reeleição.

**Parágrafo 1º** - O Conselho de Administração terá um Presidente eleito por seus membros na primeira reunião ordinária que ocorrer após a eleição dos conselheiros.

**Parágrafo 2º** - A Assembleia Geral poderá eleger suplentes para o Conselho de Administração que substituirão o(s) conselheiro(s) efetivo(s) a que estiver(em) vinculado(s), em sua(s) ausência(s) ou impedimento(s) temporário(s), observado o disposto neste Estatuto

**Artigo 22** - Ocorrendo vaga no Conselho de Administração, o preenchimento se dará na forma da lei.

**Paragraph 3** – In the resolutions of the Board of Directors and of the Board of Executive Officers, the respective Chairpersons shall be entitled to cast their personal vote as well as the casting vote.

**Paragraph 4** – Board of Directors and Board of Executive Officers meetings may be held remotely, by means of video conferencing online technology. The call notice might be done by e-mail provided by the members. At the Meetings, the members may participate via conference call or video conference call and those who vote by means of delegation in favor of any of the Board members, by written words, by electronic data transmission or by any other means of communication, shall be computed as present at the Meetings.

### SECTION III BOARD OF DIRECTORS

**Article 21** – The Board of Directors shall be made of up to eight (8) members elected by the General Meeting for an unified term of office of two (2) years, reelection being permissible.

**Paragraph 1** – The Board of Directors shall have a Chairperson elected by its members in the first ordinary meeting that takes place after the election of the members of the Board of Directors.

**Paragraph 2** – The Shareholders' Meeting may elect alternate members for the Board of Directors who will substitute the respective effective member(s) of the Board of Directors in their absence(s) or occasional impediment(s), observing the provisions set out herein.

**Article 22** – In the event of any vacancy in the Board of Directors, the position will be filled pursuant to the law

**Parágrafo 1º** - No caso de ausência ou impedimento temporário do Presidente do Conselho de Administração, suas atribuições serão exercidas por outro Conselheiro indicado pelo Presidente do Conselho de Administração e, não havendo indicação, por escolha da maioria dos demais membros do Conselho.

**Parágrafo 2º** - No caso de vacância do cargo de Presidente do Conselho, o Conselho de Administração deverá nomear o seu novo Presidente, exercendo o substituto o mandato pelo prazo restante.

**Artigo 23** - As reuniões do Conselho de Administração serão convocadas com 09 (nove) dias de antecedência por comunicação enviada pelo Presidente do Conselho de Administração, com a indicação das matérias a serem tratadas e acompanhadas dos documentos de apoio porventura necessários,

**Parágrafo 1º** - Em caso de manifesta urgência, as reuniões do Conselho de Administração poderão ser convocadas em prazo inferior ao mencionado acima.

**Parágrafo 2º** - A presença de todos os membros permitirá a realização de reuniões do Conselho de Administração independentemente de convocação.

**Parágrafo 3º** - Caso não haja quórum de instalação em primeira convocação, o Presidente deverá convocar nova reunião do Conselho de Administração, a qual poderá instalar-se, em segunda convocação -- a ser feita com pelo menos 7 (sete) dias de antecedência --, com qualquer número.

**Parágrafo 4º** - A matéria que não estiver na ordem do dia da reunião--não poderá ser apreciada, salvo se todos os conselheiros estiverem presentes e, por unanimidade, concordarem expressamente com a nova ordem do dia.

**Paragraph 1** - In the absence or in case of temporary impediment of the Chairperson of the Board of Directors, he/she shall be replaced in his/her functions, by another Member of the Board of Directors that the Chairperson may appoint and, if there is no such appointment, as elected by the majority of members of the Board of Directors.

**Paragraph 2** – When the position of Chairperson of the Board of Directors is vacant, the Board of Directors shall elects the new Chairperson, who shall perform his/her duties for the remaining term of office.

**Article 23** – The meetings of Board of Directors shall be called at least 9 (nine) days in advance by call notice sent by the Chairperson of the Board of Directors, indicating the agenda and accompanied by the supporting documents that may be necessary

**Paragraph 1** – In the event of evident urgency, the Meetings of the Board of Directors may be called with notice shorter than as provided above.

**Paragraph 2** – The Meetings of the Board of Directors may be held irrespective of call with the presence of all its members.

**Paragraph 3** - In the event there is no quorum on first call, the Chairperson shall call a new meeting of the Board of Directors, which may be installed on second call – to be made at least seven (7) days in advance –, with the presence of any number of members.

**Paragraph 4** – The matter that is not included in the agenda of the meeting may not be discussed, except with the unanimous presence of all the members of the Board of Directors and with their unanimous express agreement with the new agenda.



**Parágrafo 5º** - O Presidente do Conselho de Administração será sempre um dos representantes do acionista controlador.

**Artigo 24** – Compete ao Conselho de Administração a fixação das diretrizes fundamentais da administração, bem como:

**(a)** fixar a orientação geral dos negócios da Companhia e de suas subsidiárias e afiliadas, aprovando, de forma individual e/ou consolidada, os planos estratégicos, os projetos de expansão, os programas de investimento, as políticas empresariais, os orçamentos anuais e o plano quinquenal de negócios, bem como suas revisões anuais;

**(b)** eleger o Diretor Presidente e os Diretores Vice-Presidentes da Companhia;

**(c)** fiscalizar a gestão dos diretores, examinando, a qualquer tempo, as atas, livros e papéis da Companhia, solicitando, através do Diretor Presidente, informações sobre contratos celebrados, ou em vias de celebração, e quaisquer outros atos, pela Companhia e pelas suas subsidiárias e afiliadas;

**(d)** avocar, a qualquer tempo, o exame de qualquer assunto referente aos negócios da Companhia e/ou de suas subsidiárias e afiliadas;

**(e)** convocar a Assembleia Geral, quando julgar conveniente, ou nos casos em que a convocação é determinada pela lei ou por este Estatuto;

**(f)** manifestar-se sobre o Relatório da Administração, as contas da Diretoria Executiva e as demonstrações financeiras, definir a política de dividendos e propor à Assembleia Geral a destinação do lucro líquido de cada exercício;

**(g)** declarar dividendos intermediários e/ou intercalares, nos termos da legislação em vigor, bem como declarar juros sobre capital próprio,

**Paragraph 5** – The Chairperson of the Board of Directors shall always be one of the representatives of the controlling shareholder.

**Article 24** – The Board of Directors shall be in charge of establishing the fundamental management guidelines, as well as:

**(a)** set the general business guidelines of the Company and its subsidiary and affiliated companies, approving, individually and/or on a consolidated basis, the strategic plans, expansion projects, investment programs, business policies, annual budgets and five-year business plan, as well as their annual reviews;

**(b)** elect the Chief Executive Officer and the Vice Presidents of the Company;

**(c)** supervise the management of the officers, examining at any time the minutes, books and documents of the Company, requesting through the President, information about executed contracts, or contracts to be executed, and any other acts by the Company and its subsidiary and affiliated companies;

**(d)** call for examination, at any time, any matter in connection with the business of the Company and/or its subsidiary and affiliated companies;

**(e)** call the Shareholders' Meeting, whenever it deems convenient, or in the cases the call is determined by law or by these Bylaws;

**(f)** express its opinion on the Management's Report, the accounts of the Board of Executive Officers and the financial statements, define the dividend policy and recommend to the Shareholders' Meeting the allocation of the net profit of each fiscal year;

**(g)** declare interim and/or periodical dividends pursuant to the legislation in force, as well as declare interest on equity, observing the provisions herein;



observado o disposto neste Estatuto;

**(h)** apreciar os resultados trimestrais da Companhia;

**(h)** examine the quarterly results of the Company;

**(i)** aprovar e submeter à Assembleia Geral proposta de plano para a outorga de opção de compra de ações da Companhia aos membros da administração e empregados da Companhia e de suas subsidiárias e afiliadas, nos termos deste Estatuto;

**(i)** approve and submit to the Shareholders' Meeting proposal of plan for the granting of stock options of the Company to management members and employees of the Company and its subsidiary and affiliated companies herein;

**(j)** aprovar e submeter à aprovação da Assembleia Geral proposta de alteração do Estatuto Social da Companhia;

**(j)** approve and submit to the approval of the Shareholders' Meeting the proposal for amendment of the Company's Bylaws;

**(k)** aprovar e, quando aplicável, submeter à aprovação da Assembleia Geral proposta de aumento e/ou redução do capital social da Companhia;

**(k)** approve and, when applicable, submit to the Shareholders' Meeting the proposal for capital increase and/or reduction;

**(l)** autorizar a aquisição de ações de emissão da Companhia, para efeito de cancelamento ou permanência em tesouraria e posterior alienação, bem como deliberar sobre a emissão de títulos não conversíveis e de debêntures simples, não conversíveis em ações, nos termos da lei aplicável.

**(l)** authorize the acquisition of Company shares for purposes of cancelation or maintenance in treasury and subsequent sale, as well as resolving on the issuance of non-convertible bonds and simple non-convertible debentures and on the conditions to issue promissory notes for public distribution, pursuant to the applicable law;

**(m)** autorizar a celebração de contratos pela Companhia ou pelas suas subsidiárias e afiliadas, com acionistas controladores da Companhia ou com pessoas por eles controladas ou a eles coligadas ou relacionadas, direta ou indiretamente, de valor igual ou superior a R\$ 14.294.852,58 (quatorze milhões, duzentos e noventa e quatro mil, oitocentos e cinquenta e dois reais e cinquenta e oito centavos);

**(m)** authorize the execution of agreements by the Company or its subsidiary and affiliated companies with controlling shareholders of the Company or persons controlled by them or affiliated or associated companies, directly or indirectly, in an amount equal to or higher than R\$ 14,294,852.58 (fourteen million, two hundred and ninety-four thousand, eight hundred and fifty-two reais and fifty-eight cents);

**(n)** autorizar a celebração de contratos de qualquer natureza pela Companhia ou pelas suas subsidiárias e afiliadas de valor global igual ou superior a R\$ 57.004.866,16 (cinquenta e sete milhões, quatro mil, oitocentos e sessenta e seis reais e dezesseis centavos), ainda que se refira a despesas previstas no orçamento anual ou no

**(n)** authorize the execution of contracts of any nature by the Company or by its subsidiaries and affiliated companies in a global amount equal to or higher than R\$ 57,004,866.16 (fifty-seven million, four thousand, eight hundred and sixty-six reais and sixteen cents), even if concerning expenses provided in the annual budget or in the five-year business plan;

plano quinquenal de negócios;

**(o)** deliberar sobre a contratação de empréstimo ou assunção de dívida de valor igual ou superior a R\$ 57.004.866,16 (cinquenta e sete milhões, quatro mil, oitocentos e sessenta e seis reais e dezesseis centavos) pela Companhia e suas subsidiárias e afiliadas;

**(o)** decide on obtaining loans or debt assumption in an amount equal to or higher than R\$ 57,004,866.16 (fifty-seven million, four thousand, eight hundred and sixty-six reais and sixteen cents) by the Company and its subsidiary and affiliated companies;

**(p)** deliberar sobre a aquisição de qualquer ativo fixo de valor igual ou superior a R\$ 57.004.866,16 (cinquenta e sete milhões, quatro mil, oitocentos e sessenta e seis reais e dezesseis centavos) e sobre a cessão a qualquer título, gratuita ou onerosa, constituição de garantia (ou qualquer outra forma de oneração) sobre qualquer ativo fixo de valor igual ou superior a R\$ 4.242.363,58 (quatro milhões, duzentos e quarenta e dois mil, trezentos e sessenta e três reais e cinquenta e oito centavos) pela Companhia e suas subsidiárias e afiliadas;

**(p)** decide on the acquisition of any fixed asset in an amount equal to or higher than R\$ 57,004,866.16 (fifty-seven million, four thousand, eight hundred and sixty-six reais and sixteen cents), and on the disposal transference, remunerated or free of charge, offer as guarantee, (or any other kind of encumbrance) of any fixed asset in an amount equal to or higher than R\$ 4,242,363.58 (four million, two hundred and forty-two thousand, three hundred and sixty-three reais and fifty-eight cents) by the Company and its subsidiary and affiliated companies

**(q)** deliberar sobre a constituição de qualquer espécie de garantia que não envolva ativos fixos, de valor igual ou superior a R\$ 57.004.866,16 (cinquenta e sete milhões, quatro mil, oitocentos e sessenta e seis reais e dezesseis centavos), em negócios que digam respeito aos interesses e atividades da Companhia e/ou de subsidiárias e afiliadas;

**(q)** decide on constituting any type of guarantee not involving fixed assets in an amount equal to or higher than R\$ 57,004,866.16 (fifty-seven million, four thousand, eight hundred and sixty-six reais and sixteen cents) in business concerning interests and activities of the Company and/or its subsidiary and affiliated companies;

**(r)** autorizar a prestação de garantia, mútuo ou a assunção de dívidas, pela Companhia e/ou suas subsidiárias e afiliadas, quando em benefício ou favor de terceiros;

**(r)** authorize, the offering of guarantee, loan or assumption of debt, by the Company and/or its subsidiary and affiliated companies to the benefit or on favor of third parties;

**(s)** deliberar sobre a seleção e/ou destituição dos auditores externos da Companhia e das subsidiárias e afiliadas, nos termos da Lei 6.404/76;

**(s)** decide on the selection and/or dismissal of the independent auditors of the Company and its subsidiary and affiliated companies, pursuant to Law 6.404/76;

**(t)** deliberar sobre a constituição e extinção de sociedades controladas, a participação, direta ou

**(t)** decide on the incorporation and winding up of subsidiaries, direct or indirect participation in



indireta, em consórcios e a aquisição ou alienação de participações em outras sociedades pela Companhia e pelas suas subsidiárias e afiliadas.

**(u)** autorizar a celebração ou qualquer alteração de acordos de sócios ou de acionistas, ou qualquer outro instrumento dessa natureza, bem como de contratos de concessão, firmados pela Companhia, por suas Subsidiárias e Afiliadas;

**(v)** aprovar o próprio Regimento Interno;

**(w)** determinar o modo de liquidação e nomear o liquidante, nos casos de dissolução da Companhia previstos em lei, conforme disposto neste Estatuto;

**(x)** pronunciar-se sobre os assuntos que a Diretoria Executiva lhe apresente para sua deliberação ou para serem submetidos à Assembleia Geral, bem como sobre qualquer assunto proposto pelo Diretor Presidente que não seja de competência privativa da Assembleia Geral;

**(y)** resolver os casos omissos neste Estatuto e exercer outras atribuições que a lei, ou este Estatuto, não confira a outro órgão da Companhia.

#### **SEÇÃO IV DIRETORIA EXECUTIVA**

**Artigo 25** - A Diretoria Executiva compor-se-á do Presidente e de até 6 (seis) Diretores, respeitando o mínimo de 3 (três) membros, todos eleitos pelo Conselho de Administração, com prazo de gestão unificado de 2 (dois) anos, sendo permitida reeleição.

**Parágrafo único** – No caso de vacância, ausência ou impedimento temporário, de qualquer dos Diretores, caberá ao Presidente substituí-lo provisoriamente ou indicar, entre os demais Diretores, aquele para acumular as funções do cargo vago até que seja eleito o substituto pelo

consortia and on the acquisition or disposal of interest in other companies, whether by the Company by its direct or indirect subsidiaries;

**(u)** authorize the execution or any amendment to a shareholders' or partners' agreements, or to any other instrument of the same nature as well as to concession agreements executed by the Company or any subsidiary and affiliated company;

**(v)** approve its own internal regulations;

**(w)** determine the method of liquidation and appoint the liquidator, in the cases of dissolution of the Company provided by Law, pursuant to these Bylaws;

**(x)** express its opinion on the matters that the Board of Executive Officers submits to its resolution or to be submitted to the Shareholders' Meeting, as well as to consider and vote on any matter proposed by the Chief Executive Officer that is not the exclusive responsibility of the Shareholders' Meeting;

**(y)** resolve any silent cases in these Bylaws and perform other duties that the law, or these Bylaws, do not assign to another body of the Company.

#### **SECTION IV BOARD OF EXECUTIVE OFFICERS**

**Article 25** - The Board of Executive Officers shall be made up of the President and up to six (6) Executive Officers, with a minimum of three (3) members, all of them elected by the Board of Directors to stay in office for two (2) years, reelection being allowed.

**Sole Paragraph** – In the event of vacancy, absence or temporary impediments, of any of the Executive Officers, the President shall replace him/her temporarily or appoint, among the other Executive Officers, the one to accumulate the duties of the vacant position until the substitute is elected by the



Conselho de Administração. Em caso de vacância, ausência ou impedimento temporário do cargo de Diretor Presidente, caberá ao Presidente do Conselho de Administração determinar qual membro da Diretoria Executiva deverá exercer temporariamente suas funções até que o substituto seja eleito.

**Artigo 26 - Compete à Diretoria Executiva:**

**(a)** praticar todos os atos necessários ao funcionamento regular da Companhia e controlar as atividades de suas subsidiárias e controladas;

**(b)** aprovar a abertura, a alteração e o encerramento de filiais, escritórios, agências ou outras instalações em qualquer parte do País, conforme previsto neste Estatuto;

**(c)** submeter à aprovação do Conselho de Administração propostas de aumento e/ou redução de capital e de reforma do Estatuto Social da Companhia;

**(d)** submeter à aprovação do Conselho de Administração as políticas e estratégias da Companhia;

**(e)** aprovar a contratação de instituição depositária prestadora dos serviços de ações escriturais da Companhia e/ou das suas subsidiárias e afiliadas;

**(f)** submeter à aprovação do Conselho de Administração o orçamento anual e o plano estratégico quinquenal, bem como suas revisões anuais;

**(g)** recomendar ao Conselho de Administração a aprovação das matérias listadas nos itens (f), (g), (l), (m), (n), (o), (p), (q), (s), (t), (u) e (x) do art. 24 deste Estatuto Social;

Board of Directors. In the event of vacancy, absence or temporary impediments of the position of President, the Chairperson of the Board of Directors shall determine which member of the Board of Executive Officers shall perform his/her duties temporarily until the substitute is elected.

**Article 26 – The Board of Executive Officers shall have the following duties:**

**(a)** perform all acts necessary to the regular operation of the Company and controlling the activities of subsidiaries and controlled companies;

**(b)** approve the opening, alteration and dissolution of branches, offices, agencies or other facilities in any part of the Country, as provided in herein;

**(c)** submit to the approval of the Board of Directors the proposals for capital increase and/or reduction and for the amendment of the Company's Bylaws;

**(d)** submit to the approval of the Board of Directors the Company's policies and strategies;

**(e)** approve the engagement of depositary institutions for the rendering of bookkeeping services for book-entry shares of the Company and/or its subsidiary and affiliated companies;

**(f)** submit to the approval of the Board of Directors the annual budget and the five-year strategic plan as well as its annual rolling revisions;

**(g)** recommend to the Board of Directors the approval of the matters listed under items (f), (g), (l), (m), (n), (o), (p), (q), (s), (t), (u), and (x) of article 24 of these Bylaws;

**(h)** sem prejuízo das alçadas de competência do Conselho de Administração, estabelecidas do presente Estatuto Social, deliberar, em relação Companhia e/ou às suas subsidiárias e afiliadas, sobre:

**(h.i)** celebração de atos e contratos de qualquer natureza de valor global igual ou superior a R\$ 14.294.852,58 (quatorze milhões, duzentos e noventa e quatro mil, oitocentos e cinquenta e dois reais e cinquenta e oito centavos), ainda que se refira a despesas previstas no orçamento anual ou no plano quinquenal de negócios;

**(h.ii)** a aquisição de qualquer ativo fixo de valor igual ou superior a R\$ 14.294.852,58 (quatorze milhões, duzentos e noventa e quatro mil, oitocentos e cinquenta e dois reais e cinquenta e oito centavos);

**(h.iii)** cessão a qualquer título, gratuita ou onerosa, constituição de garantia (ou qualquer outra forma de oneração) que não envolva ativos fixos de valor igual ou superior a R\$ 14.294.852,58 (quatorze milhões, duzentos e noventa e quatro mil, oitocentos e cinquenta e dois reais e cinquenta e oito centavos); e cessão a qualquer título, gratuita ou onerosa, (ou qualquer outra forma de oneração) que envolva ativos fixos de valor igual ou superior a R\$ 1.680.640,72 (um milhão, seiscentos e oitenta mil, seiscentos e quarenta reais e setenta e dois centavos), ou de qualquer valor caso tais ativos fixos sejam bens imóveis.

**Artigo 26** - Todos os atos, contratos ou documentos que impliquem responsabilidade para a Companhia, ou desonerem terceiros de responsabilidade ou obrigações para com a Companhia deverão, sob pena de não produzirem efeitos contra a mesma, ser assinados (i) por 2 (dois) diretores executivos; (ii) por 1 (um) diretor executivo em conjunto com um procurador, nos limites do seu instrumento de mandato; (iii) por 2 (dois) procuradores, nos limites dos seus instrumentos de mandato; ou (iv) excepcionalmente, desde que seja fundamentada a necessidade, por um único diretor ou por um único procurador constituído para esse fim, quando previamente autorizado pela Diretoria Executiva.

**(h)** without prejudice to the sphere of competence of the Board of Directors, set forth in these Bylaws, resolve, in relation to the Company and/or its subsidiary and affiliated companies, on:

**(h.i)** execution of acts and agreements of any nature with a total amount equal to or higher than R\$ 14,294,852.58 (fourteen million, two hundred and ninety-four thousand, eight hundred and fifty-two reais and fifty-eight cents), even if it refers to expenses set out in the yearly budget or in the five-year business plan;

**(h.ii)** acquisition of any fixed assets in amounts equal to or higher than R\$ 14,294,852.58 (fourteen million, two hundred and ninety-four thousand, eight hundred and fifty-two reais and fifty-eight cents);

**(h.iii)** transference, remunerated or free of charge, offer as guarantee (or any kind of encumbrance) which does not involve fixed assets in amounts equal to or higher than R\$ 14,294,852.58 (fourteen million, two hundred and ninety-four thousand, eight hundred and fifty-two reais and fifty-eight cents); and the transference, remunerated or free of charge, offer as guarantee (or any kind of encumbrance) which involves fixed assets in amounts higher than R\$ 1,680,640.72 (one million, six hundred and eighty thousand, six hundred and forty reais and seventy-two cents), or any value if the fixed asset is a real state.

**Article 26** - All the acts, agreements or documents that imply liability to the Company, or release third parties from liability or obligations to the Company, under the penalty of not being effective against it, shall be signed (i) by 2 (two) Executive Officers; (ii) by one (1) Executive Officer jointly with an attorney-in-fact, within the limits of the powers of attorney granted; (iii) by 2 (two) attorneys-in-fact, within the limits of the powers of attorney granted; or (iv) exceptionally, with a justified demand, by a single Executive Officer or a single attorney-in-fact named for the specific purpose, subject to prior authorization by the Board of Executive Officers.



**Parágrafo 1º** - As procurações outorgadas pela Companhia deverão: (i) ser assinadas por 2 (dois) diretores executivos; (ii) especificar expressamente os poderes conferidos; e (iii) conter prazo de validade limitado a no máximo 1 (um) ano, sem poderes para substabelecimento, com exceção: (a) das procurações “ad judicium” e “ad judicium et extra”, que poderão ser substabelecidas e outorgadas por prazo indeterminado; e (b) das procurações outorgadas a instituições financeiras, que poderão ser estabelecidas pelo prazo do(s) respectivo(s) contrato(s) de financiamento.

**Parágrafo 2º** - Ressalvado o disposto neste Estatuto, a Companhia poderá ser representada por um único diretor ou um único procurador (i) na prática de atos de simples rotina administrativa, inclusive, mas não se limitando, aos praticados perante repartições públicas em geral, autarquias, associações, agências reguladoras, fundações, Ministério Público, empresas públicas, sociedade de economia mista, órgãos de proteção ao crédito, Juntas Comerciais, Justiça do Trabalho, INSS, FGTS e seus bancos arrecadadores, (ii) em outros atos que não importem em assunção de obrigações ou na desoneração de obrigações de terceiros, incluindo, mas não se limitando, a atos perante as concessionárias, permissionárias e autorizadas de serviços públicos—; (iii) para preservação de seus direitos em processos administrativos ou de qualquer natureza, e no cumprimento de suas obrigações fiscais, trabalhistas ou previdenciárias; (iv) no endosso de títulos para efeitos de cobrança ou depósito em contas bancárias da Companhia; (v) junto a órgãos de proteção ao crédito; (vi) em processos licitatórios públicos e privados, incluindo, mas não se limitando, a atualização cadastral, credenciamento, envio de declarações, habilitação, dentre outros atos que não gerem obrigações para a Companhia; e (vii) para fins de recebimento de intimações, citações, notificações ou interpelações,

**Paragraph 1** - The powers of attorney granted by the Company shall: (i) be signed by two (2) Executive Officers; (ii) expressly specify the powers granted; and (iii) state a validity term limited to a maximum of 1 (one) year, without authorization to delegation of powers, with the exception of: (a) “ad judicium” and “ad judicium et extra” powers of attorney, that may be delegated and granted for an undetermined period of time; and (b) the powers of attorney granted to financial institutions, which may be established for the respective period(s) of time of the financing contract(s).

**Paragraph 2** - With due regard to provision herein, the Company may be represented by a single executive officer or a single attorney-in-fact (i) to perform merely administrative routine acts, including, but not limited to, those practiced before public agencies in general, quasi-governmental agencies, associations, regulatory agencies, foundations, Public Prosecutor Officer, state-owned companies, joint private and public stock companies, Board of Trade, Labor Court, the National Institute of Social Security (INSS), the Employee Severance Fund (FGTS) and its collecting banks; (ii) in other acts that do not imply assumption of obligation or the release of third parties’ obligations, including, but not limited to, acts before the concessionaires, permissionaires or authorized agencies of utility; (iii) to protect its rights in administrative proceedings or any other proceedings, and to perform tax, labor and social security obligations; (iv) to endorse negotiable instruments for purpose of collection or deposit in bank accounts held by the Company; (v) before the credit protection agencies; (vi) in the public or private bidding processes, including, but not limited to, perform record update, registration, submission of declarations, accreditation and other acts that do not result in assumption of obligations to the Company; and (vii) to receive summons, service of process, notification or writs, or further to represent the Company before any Court.

ou, ainda, para representação da Companhia em qualquer juízo.

**Parágrafo 3º** - É vedado aos representantes da Companhia praticar atos estranhos ao objeto social, bem como prestar garantias, celebrar contratos de mútuo e/ou assumir obrigações em benefício ou em favor de terceiros sem o prévio e expresso consentimento do Conselho de Administração, sendo ineficazes em relação à Companhia os atos praticados em violação ao estabelecido neste dispositivo.

**Paragraph 3** - It is prohibited to the representatives of the Company to perform any acts strange to the corporate purpose, as well as to give guarantees, execute loan agreements and/or undertake obligations to the benefit or in favor of third parties without prior and express consent of the Board of Directors, being the acts performed in violation of this provision considered without effect in relation to the Company.

**Artigo 27** - Compete a qualquer membro da Diretoria Executiva, além de exercer os poderes e atribuições conferidos pelo presente Estatuto, cumprir outras funções que vierem a ser fixadas pelo Conselho de Administração.

**Article 27** - It is the duty of any member of the Board of Executive Officers, in addition to the exercise of the powers and duties assigned by these Bylaws, to perform other functions that may be determined by the Board of Directors

## SEÇÃO V DO CONSELHO FISCAL

## SECTION V THE FISCAL COUNCIL

**Artigo 28** - O Conselho Fiscal poderá ser instalado pela Assembleia Geral, na forma da lei, e será composto por no mínimo 3 (três) e no máximo 5 (cinco) membros efetivos e seus respectivos suplentes.

**Article 28** - The Fiscal Council may be installed by the Shareholders Meeting, in accordance with law, and shall be composed from three (3) up to five (5) effective members and an equal number of alternates.

**Parágrafo 1º** - A remuneração dos membros do Conselho Fiscal será determinada pela Assembleia Geral Ordinária.

**Paragraph 1** - The fees to be paid to the Fiscal Council members shall be determined by the Annual Shareholders Meeting.

**Parágrafo 2º** - As competências do Conselho Fiscal são aquelas estabelecidas pela lei.

**Paragraph 2** - The duties of the Fiscal Council are those established by law.

## CAPITULO IV DO EXERCÍCIO SOCIAL E DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

## CHAPTER IV THE FISCAL YEAR AND OTHER FINANCIAL STATEMENTS

**Artigo 29** - O exercício social terminará em 31 de dezembro de cada ano, quando serão elaboradas as demonstrações financeiras do exercício, observado que serão também elaboradas demonstrações financeiras a cada trimestre, excetuado o último de cada ano. As demonstrações financeiras do exercício social serão, após manifestação dos Conselhos de Administração e Fiscal, submetidas à Assembleia Geral Ordinária, juntamente com proposta de destinação do resultado do exercício.

**Parágrafo 1º** - O lucro líquido do exercício terá obrigatoriamente a seguinte destinação:

**(a)** 5% (cinco por cento), antes de qualquer outra destinação, para a formação da reserva legal, até atingir 20% (vinte por cento) do capital social subscrito;

**(b)** pagamento de dividendo obrigatório, observado o disposto abaixo;

**(c)** o lucro remanescente, ressalvada deliberação em contrário da Assembleia Geral, será destinado à formação de reserva de reforço de capital de giro, cujo total não poderá exceder o valor do capital social subscrito; e

**(d)** em caso de prejuízo no exercício, as reservas constituídas de lucros, de capital e legal poderão ser utilizadas para absorver o prejuízo remanescente, sendo a reserva legal a última a ser absorvida.

**Parágrafo 2º** - Em cada exercício social, será obrigatória a distribuição de dividendo não inferior a 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido, ajustado nos termos da Lei, assegurando-se:

**I** – às Ações Preferenciais, um dividendo anual mínimo, não cumulativo, de 10% (dez por cento), sobre o Capital Próprio a essa espécie de ações, sendo rateados igualmente entre elas, ou, pelo

**Article 29** - The fiscal year shall end on December 31<sup>st</sup> of each year, when the corresponding financial statements shall be prepared, noting that quarterly financial statements shall also be prepared, except in the last quarter of each year. The financial statements of the fiscal year shall, after opinion of the Board of Directors and Fiscal Council, be submitted to the Annual Shareholders' Meeting, together with a proposal for the allocation of the fiscal year result.

**Paragraph 1** - The net profit of the fiscal year shall be mandatorily allocated as follows:

**(a)** five per cent (5%), before any other allocation, to form the legal reserve, until it reaches twenty per cent (20%) of the subscribed capital stock;

**(b)** payment of mandatory dividend, with due regard to provision below;

**(c)** the remaining profit, except as otherwise resolved by the Shareholders' Meeting, shall be allocated to form the working capital reinforcement reserve, the total of which shall not exceed the amount of the subscribed capital stock; and

**(d)** in the event of loss in the year, the accrued reserves of profits, of capital and legal may be used to absorb the remaining loss, being the legal reserve the last to be absorbed.

**Paragraph 2** – Every fiscal year the Company shall mandatorily distribute dividends not less than twenty-five percent (25%) of the net profits, adjusted pursuant to law, ensuring:

**I** – to the Preferred Shares, a minimum, non-cumulative annual dividends of ten percent (10%) of equity of this type of shares, being equally apportioned between them, or at least ten percent



menos 10% (dez por cento) maior do que atribuído a cada ação ordinária, o que trazer maior retorno aos titulares de ações preferenciais;

**II** – às Ações Ordinárias, havendo saldo, um dividendo anual não cumulativo, o qual será rateado igualmente entre os titulares de ações ordinárias.

**Parágrafo 3º** - Os valores pagos ou creditados a título de dividendos e/ou juros sobre capital próprio devidos aos acionistas sofrerão incidência de encargos financeiros, a partir do encerramento do exercício social até o dia do efetivo recolhimento ou pagamento, além de juros de mora caso o valor não seja pago até a data estabelecida pela Assembleia Geral.

**Parágrafo 4º** - Os dividendos declarados não renderão juros nem serão corrigidos monetariamente e, se não forem reclamados no prazo de 3 (três) anos, contado do início do seu pagamento, prescreverão em favor da Companhia

**Parágrafo 5º** - Por deliberação do Conselho de Administração, conforme disposto neste Estatuto, o dividendo obrigatório poderá ser pago antecipadamente, no curso do exercício e até a Assembleia Geral Ordinária que determinar o respectivo montante; o valor do dividendo antecipado será compensado com o do dividendo obrigatório do exercício. A Assembleia Geral Ordinária determinará o pagamento do saldo do dividendo obrigatório, se houver.

**Artigo 30** - A Companhia poderá levantar balanço semestral em 30 de junho de cada ano e poderá, por determinação do Conselho de Administração, levantar balanços em períodos menores.

**Parágrafo 1º** - O Conselho de Administração poderá declarar dividendos intermediários ou intercalares, nos termos da lei.

**Parágrafo 2º** - O Conselho de Administração

(10%) above the amount attributed to each common share, whichever gives higher return to the holders of preferred shares;

**II** – to the Common Shares, in case of existence of balance, non-cumulative annual dividends to be equally apportioned among the holders of common shares.

**Paragraph 3** – Amounts paid or credited as dividends and/or interest on equity due to the shareholders shall be added with financial charges as from the end of the fiscal year until actual collection or payment, in addition to default interest if the amount is not paid by the date set forth by the General Meeting.

**Paragraph 4** – The declared dividends shall neither accrue interest nor be adjusted for inflation and, if they are not claimed within three (3) years as of the date of beginning of the respective payment, they shall become time-barred in favor of the Company.

**Paragraph 5** – By resolution of the Board of Directors, in accordance with these Bylaws, the mandatory dividend may be paid in advance, in the course of the fiscal year and until the Annual Shareholders' Meetings that decides on the respective amount; the amount of the advanced dividend shall be offset against the mandatory dividend of the fiscal year. The Annual Shareholders' Meetings shall decide on the payment of the existing mandatory dividend balance.

**Article 30** – The Company may prepare the semiannual balance on June 30<sup>th</sup> of each year and may, by resolution of the Board of Directors, prepare balances for shorter periods.

**Paragraph 1** – The Board of Directors may declare interim and periodical dividends, pursuant to the law.

**Paragraph 2** – The Board of Directors may declare

poderá declarar juros sobre o capital próprio. O valor dos juros pagos ou creditados a título de juros sobre o capital próprio, nos termos do artigo 9º, parágrafo 7º da Lei 9.249/95 e da legislação e regulamentação pertinente, poderá ser imputado aos titulares de ações ordinárias e ao dividendo anual mínimo das ações preferenciais, integrando tal valor ao montante dos dividendos distribuídos pela Companhia para todos os efeitos legais.

## **CAPÍTULO V DAS DISPOSIÇÕES GERAIS**

**Artigo 31** - A Companhia, seus acionistas, membros da administração e os membros do Conselho Fiscal, efetivos e suplentes, se houver, obrigam-se a resolver, por meio de arbitragem, perante a Câmara de Arbitragem do Mercado, na forma de seu Regulamento, qualquer-controvérsia que possa surgir entre eles, relacionada com ou oriunda da sua condição de emissor, acionistas, membros da administração e membros do Conselho Fiscal, em especial, decorrentes das disposições contidas na Lei 6.385/76, na Lei 6.404/76, no Estatuto Social da Companhia, nas normas editadas pelo Conselho Monetário Nacional, pelo Banco Central do Brasil e pela Comissão de Valores Mobiliários, bem como nas demais normas aplicáveis ao funcionamento do mercado de capitais em geral, além daquelas constantes do Regulamento do Nível 1 e dos demais regulamentos da B3.

**Parágrafo Único** – Fica eleito o Foro da Comarca de Porto Alegre, Estado do Rio Grande do Sul, para qualquer medida cautelar ou de urgência que se fizer necessária enquanto não for instaurado o Tribunal Arbitral

**Artigo 32** - O exercício do direito de retirada se dará nos termos da lei, sendo o acionista retirante reembolsado pelo valor patrimonial das ações que detiver, calculado na data de solicitação de sua retirada.

interest on equity. The amount paid or credited as interest on equity, pursuant to Article 9, Paragraph 7 of Law 9,249/95 and other applicable legal and regulatory provisions, may be allocated to the common shares and to the minimum mandatory dividends payable to holders of preferred shares; such amount shall be included in the amount of minimum mandatory dividends distributed by the Company for all legal purposes.

## **CHAPTER V MISCELLANEOUS**

**Article 31** – The Company, the shareholders, the management members and the members of the Fiscal Counsel, effective or alternates, if any, undertake to settle, by arbitration before the Market Arbitration Chamber, according to Novo Mercado rules, any controversy that may arise between them, related to or arising from, their position of issuer, shareholders, management members and members of the Fiscal Council, specially, the application, validity, effectiveness, interpretation, violation and effects of the provisions of Federal Law 6,385/76, Federal Law 6,404/76, these Bylaws, the rules and regulations of the Brazilian National Monetary Council, the Brazilian Central Bank and by CVM, as well as in the applicable rules for the capital market in general, besides those set forth in the Nivel 1 Regulation and other regulations from B3.

**Sole Paragraph** - The Jurisdiction of the City of Porto Alegre, State of Rio Grande do Sul, is elected for any precautionary or urgent measures that may be necessary until the Arbitration proceed has been established.

**Article 32** - The withdrawal right can be exercised pursuant to the law, being the withdrawing shareholder reimbursed by the equity value of its shares, calculated on the date of the withdrawal request.



**Artigo 33** - A Companhia se dissolverá nos casos previstos em lei, competindo ao Conselho de Administração determinar o modo de liquidação e nomear o liquidante.

**Artigo 34** - Os valores monetários referidos nos Artigos deste Estatuto foram atualizados na data base de 1º de janeiro de 2020, e serão corrigidos no início de cada exercício social, com base na variação do IPCA do Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística – IBGE ocorrida no exercício anterior; e, na falta deste, por outro índice publicado pela mesma Fundação que reflita a perda do poder de compra da moeda nacional ocorrida no período.

**Article 33** - The Company shall be wound up in the events provided in the law, and the Board of Directors shall decide on how the liquidation will take place and appoint the liquidator.

**Article 34** - The monetary values referred to the Articles herein were restated on the reference date of January 1<sup>st</sup>, 2021, and shall be adjusted, in the beginning of each fiscal year, based on the IPCA variation announced by Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística – IBGE of the previous corporate year; and in the absence thereof, by another index published by the same Foundation reflecting the same loss of purchasing power of the national currency that occurred in the period.