

CARTA ANUAL DE POLÍTICAS PÚBLICAS E GOVERNANÇA CORPORATIVA 2019

CARTA ANUAL DE POLÍTICAS PÚBLICAS E GOVERNANÇA CORPORATIVA 2019

IDENTIFICAÇÃO

- **CNPJ:** 13.593.766/0001-79
- **Sede:** Belo Horizonte
- **Tipo de estatal:** Sociedade de Economia Mista, de menor porte, nos termos do §1º do art. 1º da Lei Federal nº 13.303/2016
- **Acionista controlador:** Município de Belo Horizonte
- **Tipo societário:** Sociedade Anônima
- **Tipo de capital:** Fechado
- **Composição acionária:** Município de Belo Horizonte: 99,99945512% das ações, Prodabel 0,00027092% e BHTrans 0,00027396%.
- **Abrangência de atuação:** Municipal, com possibilidade de ampliação para nacional
- **Setor de atuação¹:** Primária: Securitização de créditos. Secundárias: administração de obras; outras sociedades de participação; gestão e administração da propriedade imobiliária; atividades de consultoria em gestão empresarial; serviços de engenharia; atividades de intermediação e agenciamento de serviços e negócios em geral; administração pública em geral.
- **Diretor Presidente:** Pedro Meneguetti, (31) 3246-7044, meneguetti@pbhativos.com.br
- **Auditores Independentes:** BDO RCS Auditores Independentes - SS
- **Administradores subscritores da Carta Anual de Governança Corporativa:** Fuad Jorge Noman Filho, Pedro Meneguetti, Eugênio Eustáquio Veloso Fernandes, André Abreu Reis, Maria Fernandes Caldas, Paulo Roberto Lamac Júnior, Adriana Branco Cerqueira, Leonardo de Araújo Ferraz e Josué Costa Valadão
- **Data de divulgação:** 20/12/2019

¹ Conforme Classificação Nacional de Atividades Econômicas - CNAE

CAPÍTULO I
DAS POLÍTICAS PÚBLICAS

1. Interesse público

A PBH Ativos, nos termos de sua lei de criação, Lei Municipal nº 10.003/2010 oferece suporte técnico especializado à Administração Pública na execução das políticas públicas e captação de recursos para viabilizar projetos de infraestrutura nas áreas de saúde, educação, dentre outros de interesse da população.

A empresa é responsável por auxiliar o Tesouro municipal na captação de recursos financeiros, podendo, para tanto, colocar no mercado obrigações de emissão própria, receber, adquirir, alienar e dar em garantia os ativos, créditos, títulos e valores mobiliários da sociedade; estruturar e implementar operações que visem à obtenção de recursos junto ao mercado de capitais; auxiliar o Município na realização de investimentos em infraestrutura e nos serviços públicos municipais em geral; auxiliar o Município em projetos de concessão ou de parceria público-privada, podendo, para tanto, dar garantias ou assumir obrigações; custear obras licitadas por outros órgãos ou entidades da Administração Direta e Indireta do Município; captar recursos ou estruturar operações que possibilitem a quitação, o refinanciamento, a redução do montante ou a diminuição dos encargos da dívida pública do Município.

2. Políticas públicas

O Município de Belo Horizonte, no intuito de captar recursos e alcançar melhores resultados em investimentos, optou pela modalidade de estruturação financeira intitulada securitização de recebíveis, na qual são ofertados títulos mobiliários aos investidores do mercado de capitais, cujos pagamentos são realizados por um determinado fluxo de recebíveis. Assim, é possível garantir recursos imediatos para viabilizar os investimentos necessários ao atendimento das políticas públicas do Município.

Essa operação somente é possível com o envolvimento da PBH Ativos, empresa estatal não dependente do Tesouro, responsável por estruturar e gerir essa operação, sempre em consonância com as normas definidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e pelas

CARTA ANUAL DE POLÍTICAS PÚBLICAS E GOVERNANÇA CORPORATIVA 2019

Resoluções do Senado Federal, garantindo, assim, a legalidade e transparência de todo o processo.

A PBH Ativos destaca-se ainda pela expertise necessária para o desenvolvimento de estudos de modelagem de permissões, concessões e PPPs, com a finalidade de garantir a viabilidade econômico-financeira e jurídica de projetos que possibilitam, à Administração Direta e Indireta do Município de Belo Horizonte e de outros entes, executar políticas públicas que promovam seu desenvolvimento.

A Companhia também é a responsável por constituir garantias nos contratos de PPPs nos quais o Poder Público assume a obrigação de longo prazo frente a um parceiro privado pela prestação de determinado objeto.

Nos termos do Decreto Municipal nº 16.694/2017, que dispõe sobre o Conselho Gestor de Parcerias Público Privadas, compete ainda à PBH Ativos prover suporte técnico ao Conselho Gestor de Parcerias Público-Privadas - CGP, com atribuições de: (i) coordenar a organização de núcleos setoriais para acompanhamento e gestão dos contratos de concessão e de parcerias público-privadas em cada secretaria, órgão ou entidade do Poder Executivo responsável pelo serviço ou atividade objeto da contratação; (ii) prestar assessoramento técnico aos núcleos setoriais criados pelo CGP e (iii) coordenar o processo de negociação envolvendo pleitos e questões econômico-financeiras que possam gerar aditivos contratuais, atuando como mandatária do Município nos limites previamente estipulados pelo CGP.

3. Metas relativas ao desenvolvimento de atividades que atendam aos objetivos de políticas públicas

A PBH Ativos tem celebrado com o Município Contratos de Metas e Desempenho para os exercícios 2019 e 2020, nos quais são previstas ações intersetoriais, melhor detalhadas no Item 5 - Impactos da operacionalização das políticas públicas deste Capítulo.

Em 2019, ainda não houve o fechamento de resultados do Contrato celebrado, mas já é possível afirmar que a Companhia cumpriu as seguintes metas:

- a) Publicação do edital do PMI das necrópoles municipais;
- b) Conclusão e entrega da modelagem da permissão dos Campos de Futebol;

CARTA ANUAL DE POLÍTICAS PÚBLICAS E GOVERNANÇA CORPORATIVA 2019

- c) Conclusão e entrega da modelagem da concessão dos mercados de Santa Tereza e Pe. Eustáquio (pendentes ainda da aprovação do projeto de lei autorizativo);
- d) Conclusão e entrega do Estudo de Viabilidade Técnica e Econômica sobre engenho de Publicidade em Mobiliário Urbano;
- e) Publicação do edital do PMI Pampulha e Zoo, sendo o prazo para entrega dos estudos previsto para 28/02/2020;
- f) Análise e formalização do equilíbrio econômico-financeiro da PPP Centros de Saúde, bem como a constituição parcial das garantias públicas.

4. Recursos para custeio das políticas públicas

É importante destacar que a PBH Ativos, enquanto empresa estatal, não tem competência direta para executar políticas públicas. Conforme sua lei de criação, Lei Municipal nº 10.003/2010, auxilia a Administração Pública, observando ainda o estabelecido no Contrato de Metas e Desempenhos celebrado com o Município de Belo Horizonte, ou conforme a prestação de serviços a órgãos, entidades e empresas estatais da administração direta e indireta da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios, nos termos do Decreto Municipal nº 16.950/2018, que regulamentou o inciso XII do art. 2º da citada Lei.

A PBH Ativos possui uma estrutura muito técnica e reduzida, voltada para a consultoria, assessoria e estruturação de projetos de infraestrutura, parcerias, concessões e permissões em diversas áreas, sendo pioneira na captação de recursos financeiros para o Município, via securitização de recebíveis.

Os recursos viabilizados via securitização e prestação de serviços são (i) utilizados na amortização das debêntures de mercado e das subordinadas; (ii) revertidos para a manutenção da empresa, considerando que a Companhia não é financiada nem custeada pelo Tesouro, nos termos da Lei de Responsabilidade Fiscal e da Lei Municipal nº 10.003/2010, e (iii) distribuídos aos acionistas, que por sua vez investem nas políticas públicas municipais.

Atualmente, a operação pode ser assim demonstrada²:

² Dados de 10/12/2019, conforme Gerência Financeira.

CARTA ANUAL DE POLÍTICAS PÚBLICAS E GOVERNANÇA CORPORATIVA 2019

POSIÇÃO EM 30/11/2019			
DEBÊNTURES SUBORDINADAS		DEBÊNTURES DE MERCADO	
TOTAL DA EMISSÃO	880.320.000,00	TOTAL DA EMISSÃO	230.000.000,00
VALOR AMORTIZADO	708.588.598,36	VALOR AMORTIZADO	257.116.459,92
SALDO DEVEDOR	324.260.852,05	VALOR JUROS PAGOS	59.228.609,00
		SALDO DEVEDOR	11.340.892,01

Em 2019 foram distribuídos aos acionistas dividendos, sob a forma de juros sobre capital próprio, no montante de R\$ 10 milhões.

Dessa forma a PBH Ativos se mantém e ainda contribui com a captação de recursos para o Município de Belo Horizonte.

5. Impactos da operacionalização das políticas públicas

A operacionalização de parte de importantes políticas públicas que são desenvolvidas pelo Município de Belo Horizonte ocorre baseada na expertise da PBH Ativos. Os indicadores para as tomadas de decisão são sustentados por detalhados estudos de viabilidade econômico-financeira que levam em consideração, especialmente, a vantagem para os munícipes, o impacto social e o menor custo para o Município de Belo Horizonte.

A Companhia distribui não apenas dividendos financeiros, mas dividendos sociais, mediante atuação em conformidade com seu objeto social, em projetos intersetoriais previstos no Contrato de Metas e Desempenhos celebrado com o Município de Belo Horizonte, e noutros projetos, como segue abaixo.

O projeto da PPP da Educação³ é garantido pela PBH Ativos. Surgiu com o objetivo de atender aos projetos de expansão do ensino infantil e da escola integrada, definidos no Plano Estratégico de Belo Horizonte em 2009, viabilizando a construção de 46 Escolas Municipais de Ensino Infantil – EMEIs (antigamente chamadas Unidades Municipais de Ensino Infantil - UMEIs) e 05 Escolas Municipais de Ensino Fundamental (EMEFs).

³ Outras informações disponíveis em: <http://pbhativos.com.br/concessoes-e-ppps-2/educacao/> e <http://www.inovabh.com.br/>

CARTA ANUAL DE POLÍTICAS PÚBLICAS E GOVERNANÇA CORPORATIVA 2019

As novas unidades das EMElS permitiram a criação de 20.240 vagas para crianças de 0 a 5 anos, em 34 meses, desde o início da construção da primeira escola, em 2013, até a entrega da última, em dezembro de 2015. E, em relação as construções das escolas de ensino fundamental, em um prazo de 24 meses, o incremento foi de 4.800 vagas para os alunos da rede municipal.

Vale destacar que o projeto atraiu a atenção de outras prefeituras e governos estaduais e até mesmo de outros países, como Colômbia e Uruguai, todos interessados em replicar o modelo que já amplamente difundido no Reino Unido e com experiências semelhantes bem-sucedidas em países como Canadá, Austrália e Alemanha. Além disso, em 2017 foi reconhecido como "Projeto municipal do ano" e "Projeto em operação do ano" na 1ª edição do Prêmio PPP Awards & Conference, em 2018, como "Ideia mais inovadora do ano" na 2ª edição e como "Concessionária do ano" em 2019⁴.

Destaca-se também que Belo Horizonte é a primeira capital do país a operacionalizar um contrato de PPP de Iluminação Pública⁵, que contou com a modelagem final, econômico-financeira e jurídica, da PBH Ativos. O projeto prevê a substituição de todos os 182 mil pontos de luz da cidade por luminárias LED. Atualmente, aproximadamente 33% do parque já se encontra modernizado. Tal modernização é apenas um dos objetivos do projeto da PPP de Iluminação Pública, desenvolvido pela PBH Ativos e motivado pela resolução da Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL), que passou para os municípios a gestão e manutenção dos ativos de iluminação pública. Em maio de 2017, foi dada a ordem de serviço para o início da substituição das 182.000 luminárias de vapor de sódio por novas luminárias de LED. Ao menos 20% das luminárias deverão adotar o sistema de telegestão, que permite o monitoramento pelo Centro de Controle e, ainda, a incorporação de tecnologias, como internet *wi-fi* e câmeras, entre outras, alinhadas com o conceito de *Smart Cities* (Cidades Inteligentes). A expectativa é que haja a eficientização das unidades de iluminação pública por meio da redução de, no mínimo, 45% da Carga Instalada Média.

Já a Parceria Público Privada do Hospital Metropolitano - HMDCC⁶, também garantida pela PBH Ativos, atende à uma demanda antiga da população, de ampliação do acesso a serviços

⁴ Disponível em: <https://pppawards.com.br/>

⁵ Outras informações disponíveis em: <http://pbhativos.com.br/concessoes-e-ppps-2/ppp-iluminacao-publica-2/> e <http://www.bhip.com.br/home/>

⁶ Outras informações disponíveis em: <http://www.hmdcc.com.br/estrutura/>

CARTA ANUAL DE POLÍTICAS PÚBLICAS E GOVERNANÇA CORPORATIVA 2019

de saúde. O HMDCC ocupa uma área construída de 46.000 m², com 13 andares e um heliponto. São 460 leitos, sendo 80 de CTI, e 16 salas de cirurgias, com capacidade de atendimento mensal de 2.000 internações, sendo 1.000 delas cirúrgicas, 3.400 consultas de pré e pós-operatório e 20.000 exames. O HMDCC tem perfil de atenção em urgência e emergência clínica, cirúrgica e AVC com atendimento referenciado e regulado pela Central de Internação. É referência para a Rede SUS-BH e para o Estado no atendimento de alta complexidade em diversas especialidades.

Recentemente o projeto foi premiado na 3ª edição do PPP Awards como “Projeto do Ano”⁷.

Ainda na área da saúde, a PBH Ativos atua como garantidora na PPP da Atenção Primária (PPP da UBS), de forma que foi possível ao Município dar eficácia parcial ao contrato de concessão administrativa celebrado para a prestação de serviços não assistenciais de apoio e infraestrutura a rede de atenção primária à saúde, precedida de obras de reconstrução e construção de novas unidades. O projeto foi iniciado pelo Centro de Saúde Cabana e novas estruturas de garantia são estudadas para que a eficácia integral possa ser obtida.

Trata-se de importante iniciativa do Município de Belo Horizonte que utiliza a Estratégia Saúde da Família como modelo assistencial da Atenção Primária à Saúde (APS). O Centro de Saúde é a principal porta de entrada do usuário no Sistema de Saúde e coordenador do cuidado no território. A APS é orientada pelos princípios do SUS e diretrizes da Política Nacional de Atenção Básica à Saúde, que são: universalidade, acessibilidade, vínculo, continuidade do cuidado, integralidade da atenção, responsabilização, humanização, equidade e participação social.

No que se refere ao Procedimento de Manifestação de Interesse - PMI, a PBH Ativos lançou editais de relevante interesse público: (i) Mercados Municipais; (ii) Energias Renováveis; (iii) Jardim Zoológico e equipamentos do entorno e (iv) Cemitérios Municipais.

O PMI dos Mercados Municipais⁸ tem como objetivo de identificar oportunidades para o desenvolvimento econômico, social e sustentável e que propicie a recuperação dos mercados como ponto de convivência para a comunidade. Atualmente está em fase de modelagem da

⁷ Disponível em: <https://pppawards.com.br/edicao-2018/>

⁸ Informações disponíveis em: <http://pbhativos.com.br/pmi-mercados-municipais/>

CARTA ANUAL DE POLÍTICAS PÚBLICAS E GOVERNANÇA CORPORATIVA 2019

concessão, sendo que já foi realizada a Consulta Pública do edital do Mercado Distrital de Santa Tereza e da Feira Coberta do Padre Eustáquio – FECOPE. O Mercado Distrital do Cruzeiro e o Mercado do bairro São Paulo também estão sendo modelados. Ambas licitações dependem ainda de aprovação de projeto de lei.

O PMI das Energias Renováveis⁹ significa um importante passo para viabilizar a instalação, operação e manutenção de central(is) geradora(s) de energia por meio de células fotovoltaicas e por meio aproveitamento energético da biomassa oriunda dos resíduos da poda, supressão, secção de raízes e destoca de árvores nas vias públicas municipais, incluindo a execução destes serviços (poda, supressão, secção de raízes e destoca), bem como o transporte de seus resíduos até a Central de Tratamento de Resíduos Sólidos da BR-040 – CTRS BR-040. O prazo para recebimento dos estudos está encerrado e os estudos recebidos, em análise.

O PMI para o Jardim Zoológico e equipamentos do entorno¹⁰ visa orientar a participação de interessados na estruturação de projetos para requalificação, implantação, operação, manutenção e exploração comercial de equipamentos e serviços no Complexo da Pampulha, com vistas à valorização e fruição desse e ao desenvolvimento econômico, social e sustentável da área. O prazo para recebimento dos estudos está aberto.

O PMI dos Cemitérios Municipais¹¹ tem como objetivo obter estudos de modelagem operacional, econômico-financeira e jurídica, com a finalidade de auxiliar a Administração Pública Municipal na estruturação de projetos de concessão de serviços cemiteriais, com a revitalização, modernização, manutenção e gestão de quatro cemitérios e de uma capela velório públicos municipais: (i) Cemitério da Paz; (ii) Cemitério da Saudade; (iii) Cemitério do Bonfim; (iv) Cemitério da Consolação e (v) Capela Velório do Barreiro.

Na área de esporte, lazer e meio ambiente, destacam-se as modelagens jurídica e econômico-financeira da PBH Ativos para a permissão de campos de futebol, cuja licitação foi realizada com sucesso, e a concessão dos serviços turísticos, de alimentação, de estacionamento e de parque esportivo do Parque das Mangabeiras, que está em fase de modelagem jurídica.

⁹ Informações disponíveis em: <http://pbhativos.com.br/pmi-energias-renovaveis/>

¹⁰ Informações disponíveis em: <http://pbhativos.com.br/pmi-pampulha/>

¹¹ Informações disponíveis em: http://pbhativos.com.br/cemiterios_municipais/

CARTA ANUAL DE POLÍTICAS PÚBLICAS E GOVERNANÇA CORPORATIVA 2019

6. Comentários dos administradores

A PBH Ativos desempenha um importante papel no Município de Belo Horizonte sendo responsável pela viabilização de parte de projetos de grande impacto para todos os munícipes.

Em nome próprio e por sua responsabilidade, cabe à Companhia administrar e explorar economicamente ativos próprios, auxiliar o Município em projetos de concessão ou de parceria público-privada, podendo, para tanto, dar garantias ou assumir obrigações, licitar ou realizar obras mediante celebração de convênio ou contrato com órgãos ou entidades da Administração Direta ou Indireta do Município, auxiliar, gerenciar ou realizar obras licitadas por outros órgãos ou entidades da administração direta e indireta do Município, captar recursos ou estruturar operações que possibilitem a quitação, o refinanciamento e, dentre outros, buscar a redução do montante ou a diminuição dos encargos da dívida pública do Município.

A empresa apoia o Município nas parcerias em andamento, sendo ainda Secretária Executiva do Conselho Gestor de Parcerias Público-Privadas – CGP, nos termos do Decreto Municipal nº 16.694/2017.

Em caso de novos projetos do Município de Belo Horizonte, pode auxiliar na estruturação jurídica e econômico-financeira, sendo contratada ou conveniada para tanto, nos termos do parágrafo único do artigo 2º da Lei Municipal nº 10.003/2010.

Boa parte do trabalho desenvolvido pode ser observado no Item 5 deste Capítulo, bem como no Capítulo II desta Carta.

Os ganhos experimentados pela população reforçam, cada vez mais, o quanto as atividades desenvolvidas vão ao encontro dos objetivos perseguidos pela Administração Pública.

A expectativa é a de manter a boa atuação nos próximos exercícios, sempre com amparo em seus valores: ética, comprometimento, excelência, inovação, governança e transparência.

CARTA ANUAL DE POLÍTICAS PÚBLICAS E GOVERNANÇA CORPORATIVA 2019

7. Estruturas de controles internos e gerenciamento de riscos

A administração da PBH Ativos é responsável por estabelecer e manter um ambiente de controles internos adequado.

Enquanto sociedade anônima de capital fechado integrante da Administração Indireta, a companhia é submetida à legislação pertinente e às imposições da Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

A Companhia implementou uma série de ações no sentido de atender às melhores práticas de governança corporativa, o que inclui o compromisso com a transparência e implantação do Escritório de *Compliance* e Gestão de Riscos.

A empresa age pautada em uma série de políticas, disponíveis no sítio institucional¹², que orientam a gestão e os empregados.

Quanto a gestão dos riscos na PBH Ativos, o principal objetivo é a redução da materialização de eventos que possam vir a impactar negativamente os objetivos estratégicos da companhia, bem como a perenidade da empresa.

Em 2019 a Política de Gestão de Riscos foi revisada, bem como, o Conselho de Administração definiu o apetite, aprovando a matriz que é trabalhada pela Companhia e definindo o plano de ação para responder aos riscos.

8. Fatores de Risco

Os riscos identificados pela PBH Ativos são considerados nas questões estratégicas institucionais, e operacionais. Uma vez identificados, são analisados e submetidos a tratamento.

9. Remuneração

¹² <http://pbhativos.com.br/governanca-corporativa/politicas/>

CARTA ANUAL DE POLÍTICAS PÚBLICAS E GOVERNANÇA CORPORATIVA 2019

A remuneração dos empregados e Administradores da sociedade não é afetada diretamente pelos indicadores de atuação da empresa e os valores são norteados pela remuneração aplicada aos agentes públicos e empregados do Município de Belo Horizonte, não obstante a Empresa ser independente do Tesouro Municipal, nos termos da Lei de Responsabilidade Fiscal e da Lei Municipal nº 10.003/2010.

A remuneração dos empregados observa, ainda, acordo e/ou convenções coletivas de trabalho celebradas anualmente.

A Assembleia Geral fixa a remuneração dos membros do Conselho de Administração, Diretoria, do Conselho Fiscal. Já o Conselho de Administração fixa a Política de Gestão de Pessoas, aprova concursos, o quadro de pessoal e as tabelas de remuneração dos empregados. Isso em conformidade com as Leis Federais nº 6.404/1964 e 13.303/2016, bem com o §1º do art. 11 da Lei Municipal n 10.003/2010.

O regime de trabalho é celetista, sendo assegurado aos Diretores eleitos Fundo de Garantia do Tempo de Serviço - FGTS, gratificação natalina, férias, inclusive indenizadas e eventuais benefícios, como vale-refeição ou alimentação, nos termos da lei, sujeito ainda ao recolhimento previdenciário, nos termos Estatutários.

A remuneração dos administradores, conselheiros fiscais e empregados são divulgadas no site institucional¹³.

10. Outras informações relevantes sobre objetivos de políticas públicas

É relevante destacar que a PBH Ativos, enquanto empresa estatal, não tem competência direta para executar políticas públicas. Conforme sua lei de criação, Lei Municipal nº 103.003/2010, auxilia a Administração Pública, observando ainda o estabelecido no Contrato de Metas e Desempenhos celebrado com o Município de Belo Horizonte, ou conforme a prestação de serviços a órgãos, entidades e empresas estatais da administração direta e indireta da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios, nos termos do Decreto Municipal nº 16.950/2018, que regulamentou o inciso XII do art. 2º da citada Lei.

¹³ <http://pbhativos.com.br/transparencia/remuneracao-de-colaboradores/>

CARTA ANUAL DE POLÍTICAS PÚBLICAS E GOVERNANÇA CORPORATIVA 2019

CAPÍTULO II

DA GOVERNANÇA CORPORATIVA

1. Atividades desenvolvidas

A PBH Ativos é a empresa que tem, como função precípua, viabilizar políticas públicas da Administração Pública, desenvolvendo, principalmente, as seguintes atividades:

- a) estruturar e gerir a operação de securitização de recebíveis para o Município;
- b) realizar estudos de modelagem de projetos;
- c) constituir garantias nos contratos de parcerias público-privadas assinados pela Administração Pública Municipal, nos termos da Lei Federal nº 11.079/2004.

Como resultado das atividades desenvolvidas, as Receitas Operacionais foram contabilizadas como resultado dos trabalhos desenvolvidos pela Companhia, conforme demonstrações contábeis intermediárias de 30 de junho de 2019, auditadas, totalizaram R\$ 31.829 milhões, em decorrência principalmente da atualização do saldo devedor dos créditos a receber no longo prazo da Companhia. As Receitas Financeiras líquidas totalizaram R\$ 4.932 milhões, no mesmo período, e decorrem basicamente de aplicações financeiras. Já o Lucro Líquido apurado foi de R\$ 9.386 milhões.

Em 2019 foram distribuídos dividendos, sob a forma de juros sobre capital próprio, no montante de R\$ 10 milhões.

2. Estrutura de controles internos e gerenciamento de risco

Nos termos da Instrução Normativa nº 005/2019, a PBH Ativos aprovou em reunião da Diretoria Geral realizada no dia 30 de setembro de 2019 e, reunião do Conselho de Administração em 24 de outubro de 2019, a revisão de sua Política de Gestão de Riscos, com a indicação de metodologia a ser utilizada.

As questões estratégicas concernentes ao processo de gestão de riscos corporativos são de competência do Conselho de Administração, que é o órgão responsável por definir o nível de apetite ao risco na condução dos negócios, implementar e supervisionar os sistemas de

CARTA ANUAL DE POLÍTICAS PÚBLICAS E GOVERNANÇA CORPORATIVA 2019

gestão de riscos institucionais e de controle interno estabelecidos para a prevenção e mitigação dos principais riscos a que está exposta a Sociedade.

A Diretoria, por sua vez, propôs ao Conselho de Administração o nível de apetite ao risco da Sociedade, sempre comprometida com a implementação das estratégias e diretrizes da Sociedade respeitando as melhores práticas de governança corporativa e políticas internas, patrocinando, ainda, a implantação da gestão de riscos operacionais da sociedade alocando recursos necessários às atividades de gerenciamento de riscos.

As ações da alta administração ainda são fiscalizadas pelo Conselho Fiscal, nos termos da Lei Federal 6.404/1976 e Estatuto.

A Companhia também conta com auditoria independente¹⁴, contratada mediante licitação que realiza o acompanhamento da gestão e a auditoria do balanço semestralmente.

Na rotina operacional, cada unidade procede aos seus controles internos, podendo citar: contratos e convênios, processos judiciais, pagamentos e outros.

No âmbito do controle externo, a PBH Ativos participa de audiência pública, anualmente, perante as Comissões de Administração Pública ou Orçamento e Finanças Públicas da Câmara Municipal de Belo Horizonte,

Além disso, a Secretaria Municipal de Fazenda, órgão ao qual a PBH Ativos está tecnicamente vinculada, a Controladoria Geral do Município e o Tribunal de Contas do Estado de Minas Gerais procedem à fiscalização pontual das atividades da Empresa, sempre que entendem necessário.

3. Fatores de risco

No desenvolvimento de suas atividades a PBH Ativos identificou como principais riscos institucionais os vinculados à performance financeira, à gestão das parcerias, às demandas judiciais e à integridade.

¹⁴ Atualmente contratado: BDO RSC Auditores independentes SS

CARTA ANUAL DE POLÍTICAS PÚBLICAS E GOVERNANÇA CORPORATIVA 2019

4. Dados econômico-financeiros e comentários sobre o desempenho

O Conselho de Administração entende que a PBH Ativos vem atuando satisfatoriamente, com propriedade técnica, na consecução dos seus objetivos sociais, considerando, em especial:

a) **Securitização:** o comportamento do *covenants* (índices de acompanhamento das garantias) vem atendendo plenamente as premissas da escritura pública das Debêntures de Mercado, que consistem no índice de Cobertura ("IC") e no Índice de Garantia Real ("IGR"), ambos apurados mensalmente pelo Agente Fiduciário – Pentágono, sendo que o quadro atual da operação de securitização pode ser assim resumido¹⁵:

POSIÇÃO EM 30/11/2019			
DEBÊNTURES SUBORDINADAS		DEBÊNTURES DE MERCADO	
TOTAL DA EMISSÃO	880.320.000,00	TOTAL DA EMISSÃO	230.000.000,00
VALOR AMORTIZADO	708.588.598,36	VALOR AMORTIZADO	257.116.459,92
SALDO DEVEDOR	324.260.852,05	VALOR JUROS PAGOS	59.228.609,00
		SALDO DEVEDOR	11.340.892,01

b) **Garantias nas PPPs:** a PBH Ativos garante os contratos de concessão administrativa da Educação, do Hospital Metropolitano Dr. Célio de Castro e da Atenção Primária, nos valores¹⁶ de R\$ 25.748.481,02, R\$ 85.893.485,99 e R\$ 5.146.457,45, respectivamente;

c) **Modelagem de projetos:** atuação em conformidade com o Contrato de Metas 2019/2020 celebrado com o Município.

5. Políticas e práticas de governança corporativa

Em atenção às boas práticas de governança corporativa, a PBH Ativos observa uma série de políticas¹⁷:

- a) Código de Conduta Ética e de Integridade
- b) Política de Classificação de Informações
- c) Política de Distribuição de Dividendos

¹⁵ Dados de 10/12/2019, conforme Gerência Financeira.

¹⁶ Saldo bancário em 30/11/2019, conforme Gerência Financeira.

¹⁷ Disponíveis em: <http://pbhativos.com.br/governanca-corporativa/politicas/>

CARTA ANUAL DE POLÍTICAS PÚBLICAS E GOVERNANÇA CORPORATIVA 2019

- d) Política de Gestão de Pessoas
- e) Política de Gestão de Riscos (revisado em 2019)
- f) Política de Integridade e Anticorrupção
- g) Política de Porta Vozes
- h) Política de Divulgação de Informações
- i) Política de Transação com Partes Relacionadas (revisado em 2019)
- j) Política de Indicação e Avaliação
- k) Programa de Integridade

Além disso, foram aprovados os Regimentos da Diretoria Geral, do Conselho de Administração e do Conselho Fiscal que aprimorarão o funcionamento dessas instâncias.

Outros instrumentos basilares de atuação da PBH Ativos são o Estatuto e o Regimento Interno (também revisado em 2019).

Neste ano foram realizados treinamentos sobre Código de Conduta e Integridade a empregados, administradores e conselheiros fiscais, e sobre a política de gestão de riscos, a administradores e conselheiros fiscais.

O Código de Conduta Ética e de Integridade da PBH Ativos estabelece os princípios e normas de conduta aplicáveis aos agentes vinculados de qualquer forma e período à PBH Ativos, com o objetivo de disseminar valores éticos, de lisura e integridade, inclusive à alta administração.

O instrumento apresenta, de forma pormenorizada, as regras, recomendações, condutas vedadas, penalidades e forma de apuração de possíveis atos contrários aos valores da companhia. A apuração de falta ética é realizada pela Comissão de Conduta Ética e de Integridade por um rito transparente que preserva a ampla defesa e o contraditório.

Observa-se, ainda, atenção para com os canais de denúncia e preocupação da companhia com a proteção do anonimato, bem como, com mecanismos que impeçam qualquer espécie de retaliação ao possível denunciante. Vale ressaltar que em 2019 não foram recebidas denúncias.

CARTA ANUAL DE POLÍTICAS PÚBLICAS E GOVERNANÇA CORPORATIVA 2019

Todas essas políticas e ações prezam pela transparência, equidade, prestação de contas (*accountability*) e responsabilidade corporativa, que são princípios basilares para a governança da PBH Ativos.

6. Descrição da composição e da remuneração da administração

A remuneração dos Administradores da sociedade não é afetada por indicadores de atuação da empresa. É norteadada pela remuneração aplicada aos agentes públicos do Município de Belo Horizonte, não obstante a Empresa ser independente do Tesouro Municipal, nos termos da Lei de Responsabilidade Fiscal e da Lei Municipal nº 10.003/2010.

A Assembleia Geral fixa a remuneração dos membros do Conselho de Administração, Diretoria, do Conselho Fiscal. Já o Conselho de Administração fixa a Política de Gestão de Pessoas, aprova concursos, o quadro de pessoal e as tabelas de remuneração dos empregados. Isso em conformidade com as Leis Federais nº 6.404/1964 e 13.303/2016, bem com o §1º do art. 11 da Lei Municipal n 10.003/2010.

É assegurado aos Diretores eleitos o Fundo de Garantia do Tempo de Serviço - FGTS, gratificação natalina, férias, inclusive indenizadas e eventuais benefícios, como vale-refeição ou alimentação, nos termos da lei, sujeito ainda ao recolhimento previdenciário, nos termos Estatutários.

A remuneração dos administradores também é divulgada no site institucional¹⁸

Nome	Cargo	Remuneração do cargo (R\$)
Fuad Jorge Noman Filho	Conselheiro de Administração	4.405,10
Pedro Meneguetti	Conselheiro de Administração	4.405,10
Eugênio Eustáquio Veloso Fernandes	Conselheiro de Administração	4.405,10
André Abreu Reis	Conselheiro de Administração	4.405,10
Maria Fernandes Caldas	Conselheiro de Administração	4.405,10

¹⁸ <http://pbhativos.com.br/transparencia/remuneracao-de-colaboradores/>

CARTA ANUAL DE POLÍTICAS PÚBLICAS E GOVERNANÇA CORPORATIVA 2019

Paulo Roberto Lamac Júnior	Conselheiro de Administração	4.405,10
Adriana Branco Cerqueira	Conselheiro de Administração	4.405,10
Leonardo de Araújo Ferraz	Conselheiro de Administração	4.405,10
Josué Costa Valadão	Conselheiro de Administração	4.405,10
Pedro Meneguetti	Diretor Presidente	20.845,72
Soraya de Fatima Mourthé Marques Lage	Diretora Executiva	17.112,16
Daniel Rodrigues Nogueira	Diretor de Negócios	17.112,16

Belo Horizonte, 19 de dezembro de 2019.



 Fuad Jorge Noman Filho



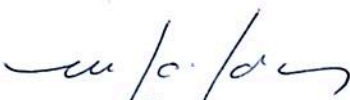
 Pedro Meneguetti



 Eugênio Eustáquio Veloso Fernandes



 André Abreu Reis



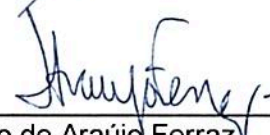
 Maria Fernandes Caldas




 Paulo Roberto Lamac Júnior



 Adriana Branco Cerqueira



 Leonardo de Araújo Ferraz



 Josué Costa Valadão