

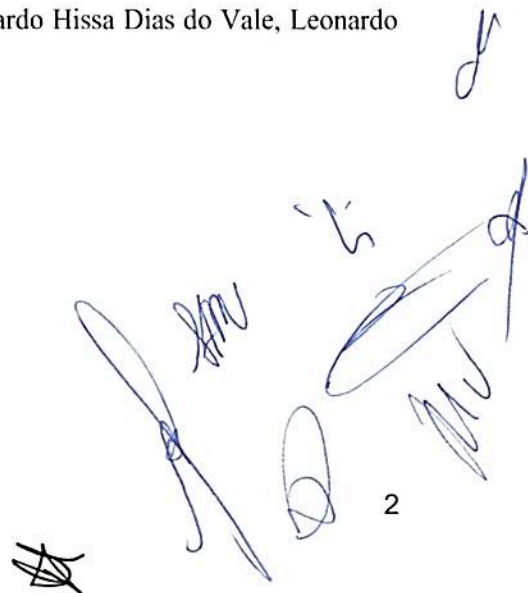
Carta Anual de Políticas Públicas e Governança Corporativa

2024

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature on the left and several smaller ones on the right.

IDENTIFICAÇÃO

- CNPJ: 13.593.766/0001-79
- Sede: Belo Horizonte
- Tipo de estatal: 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 atuação: 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: Russell Bedford GM Auditores Independentes S/S
- Conselheiros de Administração subscritores da Carta Anual de Governança Corporativa: Adriana Branco Cerqueira, André Abreu Reis, Daniel da Cunha Messias Roque, João Antônio Fleury Teixeira, Josué Costa Valadão, Leonardo de Araújo Ferraz, Leonardo Hissa Dias do Vale, Leonardo Maurício Colombini Lima e Pedro Meneguetti.
- Data utilizada como referência de dados: 31/12/2023.
- Data de aprovação: 26/02/2024.



2

CAPÍTULO I - DAS POLÍTICAS PÚBLICAS

1. Interesse público

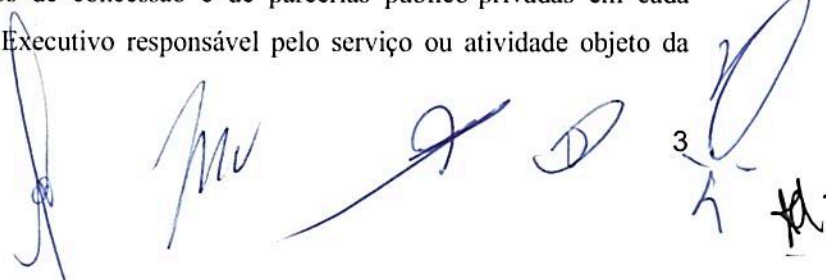
A PBH Ativos, nos termos de sua lei de criação, Lei Municipal nº 10.003/2010 oferece suporte técnico especializado à Administração Pública na execução das políticas públicas e captação de recursos para viabilizar projetos de infraestrutura nas áreas de saúde, educação, dentre outros de interesse da população.

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 a 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, nesse sentido, 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

A PBH Ativos destaca-se 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.

Nos termos do Decreto Municipal nº 16.694/2017, que dispõe sobre o Conselho Gestor de Parcerias Público Privadas, compete 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



Handwritten signatures and initials at the bottom of the page, including a large signature on the right, a signature in the center, and several initials and marks at the bottom.

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.

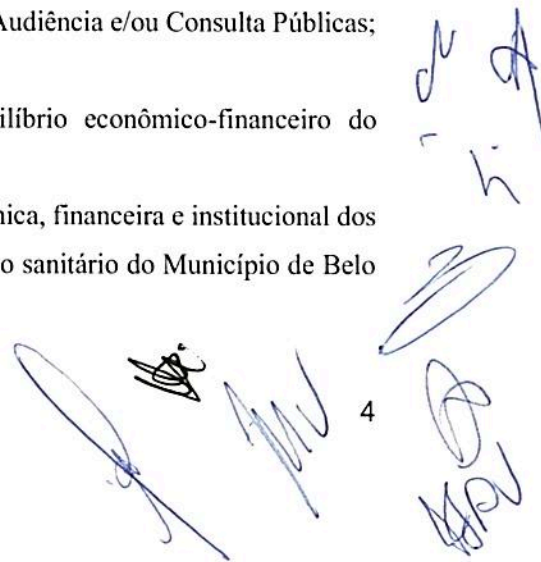
A PBH Ativos desempenhou importante atuação na captação de recursos mercado. A Companhia, no intuito de alcançar melhores resultados em investimentos, realizou uma operação intitulada securitização de recebíveis, atualmente em fase de finalização, na qual foram ofertados títulos mobiliários aos investidores no mercado de capitais, em consonância com as normas definidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e pelas Resoluções do Senado Federal.

Os recursos obtidos foram revertidos em importantes políticas públicas estruturadas pelo Município de Belo Horizonte.

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

A cada biênio a PBH Ativos celebra com o Município Contrato de Metas e Desempenho com previsão de ações próprias e intersetoriais. Dentre as metas pactuadas nos anos anteriores e outras novas, que possuem expectativa de conclusão em 2024, tem-se:

- a. Start-ups: Edital e chamamento público;
- b. PPP do HMDCC – Relatório da Revisão Ordinária do Contrato;
- c. PPP do HMDCC - Análise do equilíbrio econômico-financeiro do Contrato;
- d. Baixios de Viaduto Leste - Modelagem dos documentos referenciais para a Licitação;
- e. Limpeza Urbana – Modelos operacional, econômico-financeira e jurídica;
- f. Limpeza Urbana - Modelagem preliminar para Sondagem de Mercado;
- g. Limpeza Urbana - Modelagem referencial para Audiência e/ou Consulta Públicas;
- h. Limpeza Urbana - Modelagem referencial;
- i. PPP Iluminação Pública - Análise do reequilíbrio econômico-financeiro do contrato;
- j. Valuation Copasa - Entrega da avaliação econômica, financeira e institucional dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário do Município de Belo Horizonte;



4

- k. Parque Amilcar Viana Martins - Estudo prévio de viabilidade econômico-financeira e jurídica;
- l. Parque Amilcar Viana Martins - Documentos referenciais para a Licitação;
- m. Parque Lagoa do Nado - Estudo prévio de viabilidade econômico-financeira e jurídica;
- n. Parque Lagoa do Nado - Documentos referenciais para a Licitação;
- o. CAT Veveco - Estudo prévio de viabilidade econômico-financeira e jurídica;
- p. CAT Veveco - Documentos referenciais para a Licitação;
- q. Eu Me Banco - Estudo prévio de viabilidade econômico-financeira e jurídica;
- r. Eu Me Banco - Documentos referenciais para a Licitação;
- s. Energias renováveis - Documentos referenciais para a licitação de energia (média tensão);
- t. PPP Atenção Primária da Saúde (PPP da APS) - Revisão ordinária do Contrato de Concessão;
- u. PPP do Hospital Metropolitano Doutor Célio de Castro (PPP do HMDCC) - Contratação da assistência de perícia da arbitragem;
- v. Campos de Futebol - Documentos referenciais para publicação de Licitação;
- w. PPP Educação - Análise do reequilíbrio econômico-financeiro do contrato.

4. Recursos para custeio das políticas públicas

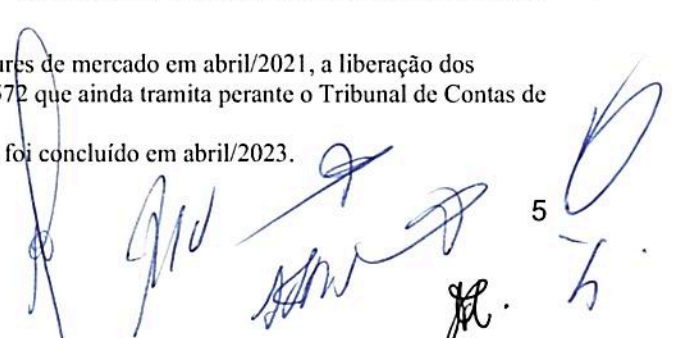
É importante destacar que a PBH Ativos, enquanto empresa estatal, não tem competência direta para executar políticas públicas. Conforme sua lei de criação, Lei Municipal n. 10.003/2010, e seu Estatuto a empresa auxilia a Administração Pública, observando ainda o estabelecido no Contrato de Metas e Desempenhos celebrado com o Município de Belo Horizonte.

A PBH Ativos possui atuação técnica voltada para a consultoria, assessoria e estruturação de projetos de infraestrutura, parcerias, concessões e permissões em diversas áreas, além de expertise pioneira na captação de recursos financeiros, via securitização de recebíveis.

Os recursos viabilizados via securitização e demais serviços executados pela Empresa (i) foram utilizados na amortização das debêntures de mercado¹ subordinadas²; (ii) foram/são revertidos para a

¹ Apesar do fim do cronograma de amortização das debêntures de mercado em abril/2021, a liberação dos recursos depende da conclusão da Representação n. 1.024.572 que ainda tramita perante o Tribunal de Contas de Minas Gerais.

² Cronograma de amortização das debêntures subordinadas foi concluído em abril/2023.



Handwritten signatures and initials are present at the bottom of the page, including a large signature on the left, several smaller signatures in the center, and a signature on the right with the number '5' written below it.

manutenção da Companhia, considerando não ser empresa financiada nem custeada pelo Tesouro Municipal, nos termos da Lei de Responsabilidade Fiscal e da Lei Municipal nº 10.003/2010, e (iii) em anos anteriores foram distribuídos juros sobre capital próprio aos acionistas, propiciando, por sua vez, investimentos em políticas públicas municipais.

Em 03 abril de 2023 a PBH Ativos realizou o pagamento integral das debêntures subordinadas, com o cumprimento dos cronogramas de pagamentos das debêntures de mercado e subordinadas.

Neste ano, a Companhia enfrenta o desafio de buscar o equilíbrio financeiro exigido de uma empresa que pretende se manter saudável, sem onerar os cofres municipais, atuando em conformidade com seus valores e em busca da realização de sua missão institucional.

5. Impactos na 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, os benefícios gerados aos munícipes, o impacto social, menor custo e ganho de eficiência para o Município de Belo Horizonte.

A Companhia propicia a oferta de verdadeiros dividendos sociais por meio de projetos intersetoriais, estruturados e/ou garantidos pela PBH Ativos e previstos nos Contrato de Metas e Desempenho celebrados com o Município de Belo Horizonte, em diversas áreas de atuação:

a) Educação

Na Parceria Público-Privada da Educação (PPP da Educação), além do assessoramento técnico à Secretaria Municipal de Educação, a PBH Ativos é responsável por prestar garantia parcial na operação.

No segundo semestre de 2023, a PBH Ativos foi responsável por realizar o reequilíbrio econômico-financeiro do Contrato, formalizados no 11º e no 12º Termo Aditivo da PPP da Educação, de onde destaca-se:

- 11º Termo Aditivo: (i) o ressarcimento de despesas incorridas com correção oriunda por vandalismo nas Escolas Municipais de Ensino Fundamental (EMEFs); (ii) a inclusão de cobertura de espaços externos de EMEFs e EMEIs, por meio da instalação de estrutura de

toldos; (iii) a execução de serviços realizados no ano de 2020 em decorrência das chuvas torrenciais que afetaram algumas das EMEFs e EMEIs; (iv) a redução da oferta de serviços com o advento da pandemia de COVID- 19; (v) os serviços de logística e armazenamento de bens para atendimento aos protocolos sanitários da pandemia de COVID-19; e (vi) as intervenções solicitadas pela SMED para solução técnica de problemas de ordem pragmática em algumas unidades escolares.

- 12º Termo Aditivo: aporte de R\$60.000.000,00 e a inclusão de 4 novas unidades de EMEI's, são elas: EMEI Cabana, EMEI Betânia, EMEI Buritis e EMEI Capitão Eduardo.

Ambos Termos Aditivos foram assinados no dia 27 de outubro de 2023. Até o momento, foram iniciadas as intervenções previstas no 11º Termo Aditivo para inclusão de cobertura nos espaços externos de EMEFs e EMEIs e emitidas as Ordens de Serviço para início das obras das EMEIs incluídas pelo 12º Termo Aditivo.

Desde então, a PBH segue acompanhando o desenvolvimento das atividades.

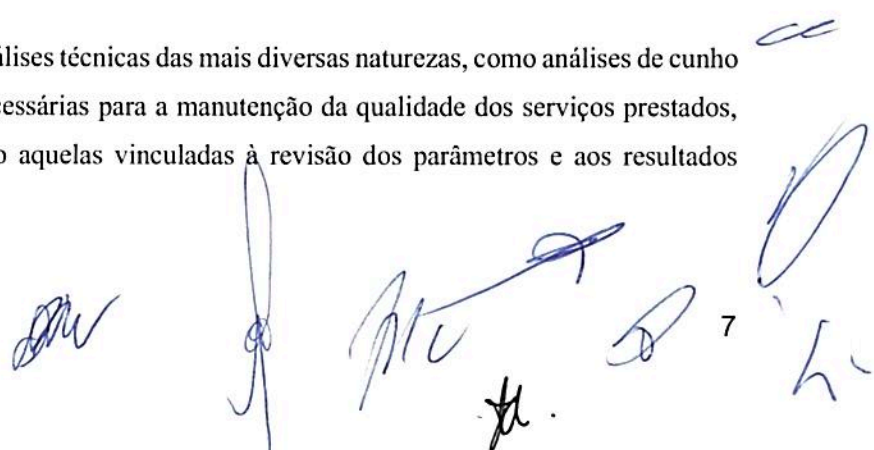
b) Saúde

Na Parceria Público Privada do Hospital Metropolitano (PPP do HMDCC) e na PPP da Atenção Primária (PPP da UBS), além do assessoramento técnico à Secretaria Municipal de Saúde, a PBH Ativos é responsável por prestar garantia parcial na operação.

Tais Concessões buscam, mediante suas peculiaridades, viabilizar a ampliação do acesso aos serviços de saúde, contribuindo na qualidade ambiental e no bem-estar da população.

Ao que cabe a execução do Contrato da PPP HMDCC, a PBH Ativos presta assessoramento direto à Secretaria Municipal de Saúde, contudo, buscando a melhor execução do Contrato e o atendimento ao interesse público, relaciona-se, quando necessário, com a demais partes envolvidas direta e indiretamente a Concessão (Concessionária ONM Health S.A, Prestador dos Serviços Assistenciais e Verificador Independente).

Os trabalhos realizados envolvem análises técnicas das mais diversas naturezas, como análises de cunho econômico-financeiro e jurídico, necessárias para a manutenção da qualidade dos serviços prestados, tanto em questões cotidianas quanto aquelas vinculadas à revisão dos parâmetros e aos resultados globais da concessão.



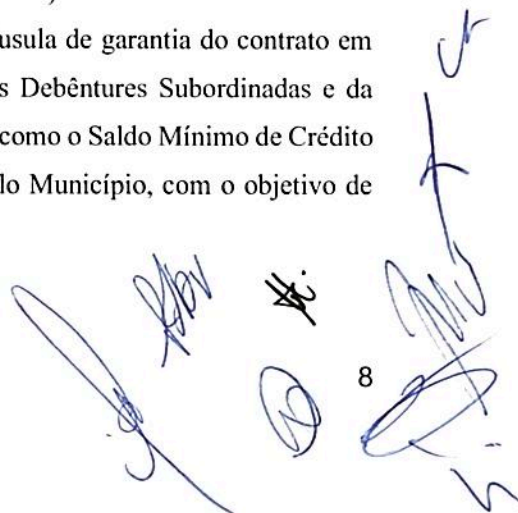
Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom of the page, including a large signature on the left, a vertical signature in the center, and several smaller initials and marks on the right.

Tendo em vista a necessidade de realização da revisão ordinária do Contrato e por se tratar da primeira realizada no Município, o Conselho Gestor de Parcerias Público-Privadas (CGP) deliberou, por meio da Resolução n. 004/2022, a aprovação do início dos trabalhos de revisão do Contrato, bem como definiu que a PBH Ativos deveria providenciar a contratação de uma empresa especializada para prestação de serviços de consultoria, visando estabelecer uma metodologia de revisão de contratos de PPP, assim como o levantamento e análise de dados e informações corporativas para verificação da integridade das transações dos contratos, referentes ao cumprimento de obrigações conforme matriz de riscos, mensuração de desempenho, impactos na remuneração e penalizações, dentre outros aspectos contratuais, de forma a subsidiar o processo de análise do equilíbrio dos contratos nas revisões ordinárias e extraordinárias.

A contratação dos serviços foi realizada por meio de licitação, na modalidade pregão eletrônico (nº.:002/2022), do tipo menor preço, aferido pelo valor global, em sessão pública por meio da internet. O consórcio selecionado é formado pelas empresas: MRA- VALLYA-MOMENTUM. O contrato celebrado com o consórcio possui o valor global de R\$2.375.000,00 e foi assinado em maio de 2023, com vigência de 60 meses a partir da data de assinatura. Ao fim do processo de revisão e dos trabalhos da consultoria, espera-se ter uma metodologia de revisão dos contratos de PPP, validada pelo caso da PPP HMDCC.

No que diz respeito a execução do Contrato da PPP APS, a PBH Ativos foi responsável por realizar o Reequilíbrio Econômico-Financeiro do Contrato, feito necessário para a celebração do 9º, 10º, 11º e do 12º Termo Aditivo ao Contrato. Acerca do objeto dos Termos Aditivos celebrados, destaca-se que:

- O 9º Termo Aditivo foi responsável pelo Reequilíbrio Econômico-Financeiro em decorrência da inclusão de sistemas de climatização e ventilação mecânica nos Centros de Saúde reconstruídos por meio da PPP APS. As intervenções de infraestrutura necessárias para a instalação dos equipamentos foram iniciadas ainda em 2023, com previsão de conclusão das instalações até agosto de 2024.
- O 10º Termo Aditivo foi responsável pelo Reequilíbrio Econômico-Financeiro em decorrência da conclusão dos estudos complementares com vistas à atualização do projeto de construção da Central de Material Esterilizado e Laboratório (CME/Laboratório).
- O 11º Termo Aditivo foi responsável pela adequação da cláusula de garantia do contrato em virtude da interrupção do Fluxo de Direitos Creditórios das Debêntures Subordinadas e da constituição do valor complementar da Garantia Tipo 2, bem como o Saldo Mínimo de Crédito Garantido previsto no Anexo III do Contrato de Penhor, pelo Município, com o objetivo de manter o cumprimento de suas obrigações.



Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom right of the page, including a large signature, a circular stamp, and the number 8.

- O 12º Termo Aditivo foi responsável pelo Reequilíbrio Econômico-Financeiro em decorrência da inclusão de novos 09 (nove) Centros de Saúde ao escopo do Contrato, totalizando 59 unidades na capital. São eles: CS Independência (Barreiro), CS Diamante (Barreiro), CS Heliópolis (Norte), CS Dom Orione (Pampulha), CS Itamarati (Pampulha), CS Alameda dos Ipês (Venda Nova), CS Céu Azul (Venda Nova), CS Nova York (Venda Nova) e CS Minas Caixa (Venda Nova).

Em linha às novas diretrizes do Município de acompanhamento da execução dos contratos de PPP, ambos vinculados a Secretaria Municipal de Saúde foram os primeiros a contar com o acompanhamento mais próximo da PBH Ativos, que realizou ao longo do segundo semestre reuniões de "Ponto de Controle" para monitoramento das pautas prioritárias e eventuais demandas.

c) Infraestrutura

I - Na Parceria Público-Privada da Iluminação Pública (PPP da IP), a PBH Ativos presta assessoramento técnico à Secretaria Municipal de Obras/Superintendência de Desenvolvimento da Capital. Foi celebrado Termo Aditivo para ampliação de pontos de iluminação pública no município de Belo Horizonte.

II - No projeto das Energias Renováveis, que busca a utilização de energia fotovoltaica pela Administração Pública por meio de locação de Sistemas de Geração Distribuída (SGD), a PBH Ativos atua como estruturadora do projeto do Município, quem tem como objetivo a geração de uma economia nas despesas de energia elétrica se suas unidades consumidoras se valendo da ampliação do uso de energia limpa.

d) Gastronomia e Cultura

Na concessão dos Mercados Municipais (Mercado Distrital de Santa Tereza e Feira Coberta do Padre Eustáquio em uma licitação e, Mercado Distrital do Cruzeiro e Central de Abastecimento Municipal / Feira Coberta do bairro São Paulo, em outra) modelada pela a PBH Ativos, a empresa seguirá prestando assessoramento técnico à Secretaria Municipal de Assistência Social, Segurança Alimentar e Cidadania, agora na fase de execução dos contratos.

e) Lazer e Turismo

I - Na concessão do Parque das Mangabeiras, a PBH Ativos além da modelagem, seguirá prestando assessoramento técnico à Fundação Municipal de Parques e Zoobotânica.

II – Após a condução do Procedimento de Manifestação de Interesse (PMI) e realização de uma Consulta Pública, a PBH Ativos apoiou a Fundação Municipal de Parques e Zoobotânica elaborando a modelagem dos documentos referenciais para a licitação da concessão para a “gestão, reforma, requalificação e manutenção do Jardim Zoológico, Jardim Botânico e Aquário do Rio São Francisco”.

III – Em 2024, a PBH Ativos prevê a celebração de termo de cooperação técnica entre a Empresa Municipal de Turismo de Belo Horizonte S/A – BELQTUR, que tem por objeto a cooperação entre as partes para estruturação de projeto de Permissão de Uso Onerosa do “Centro de Atendimento ao Turista – Veveco”, para exploração de serviços que corroborem com as políticas municipais de turismo.

f) Esportes e Lazer

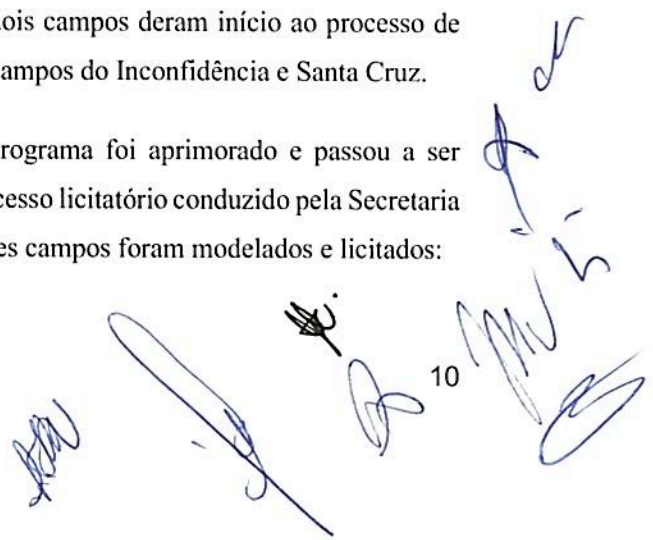
Nas concessões dos Campos de Futebol, por meio do Programa Várzea Viva, além das modelagens, a PBH Ativos presta assessoramento técnico à Secretaria Municipal de Esportes, nas fases de licitação e execução dos contratos.

O programa Várzea Viva, desenvolvido pela Prefeitura de Belo Horizonte (PBH) em 2017, por meio da Secretaria de Esportes e Lazer (SMEL), tem como finalidade a requalificação dos espaços onde estão localizados os campos de futebol do município, por meio de parcerias com a iniciativa privada.

O programa pode ser dividido em duas fases, sendo que a primeira foi formalizada por meio de Permissão de Uso Onerosa e a segunda por meio de Concessão de Uso.

Na primeira fase, por meio de Permissão de Uso Onerosa, dois campos deram início ao processo de requalificação tendo sido contemplados sob estes moldes os campos do Inconfidência e Santa Cruz.

Com o sucesso da experiência, em uma segunda fase, o programa foi aprimorado e passou a ser celebrado por meio de contratos de Concessão de Uso, via processo licitatório conduzido pela Secretaria Municipal de Fazenda (SMFA). Sob esse formato, os seguintes campos foram modelados e licitados:



10

- Campo Reunidos
- Campo Morro das Pedras
- Campo Betânia
- Campo Jonas Veiga
- Campo Mineirinho
- Campo Morada do Sol
- Campo Racing
- Complexo Esportivo Salgado Filho

Além dos supracitados, há 02 (dois) campos em fase de licitação:

- Campo Santa Mônica
- Campo do Matadouro

Além disso, há previsão para concessão de 04 (quatro) Campos de Futebol adicionais em 2024, sendo:

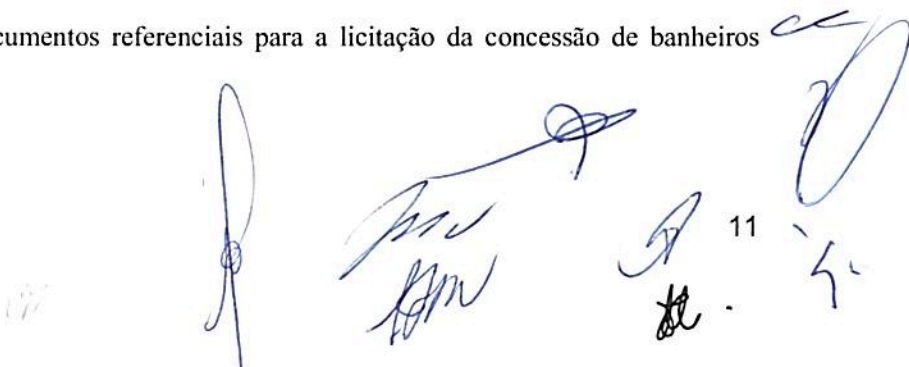
- Campo Santa Terezinha
- Campo Telê Santana
- Campo Estrela Azul
- Campo São José Operário

O programa, que consiste na reforma completa do equipamento esportivo, busca transformar a área do campo para além de um espaço esportivo atendendo as demandas da comunidade local e transformando-o também em um espaço de convivência e lazer. Isso é feito por meio da definição dos investimentos obrigatórios (gramado sintético, iluminação em LED, vestiários, sistemas de drenagem e outros) e também por meio dos investimentos facultativos (bares e lanchonetes, lojas de artigos, playgrounds, pistas de caminhada e outros). Ou seja, o espaço público é licitado e concedido ao privado por meio outorga onerosa, resguardando os interesses e contrapartidas sociais da comunidade onde está inserido.

g) Programa de Requalificação do Centro de Belo Horizonte

No âmbito desse Programa, a PBH Ativos tem como atribuição:

I - Modelagem e entrega dos documentos referenciais para a licitação da concessão de banheiros públicos (Depende de lei);

The bottom of the page features several handwritten signatures and initials in blue ink. From left to right, there is a vertical signature, a signature that appears to be 'Jm', another signature that looks like 'Lm', a signature with the number '11' next to it, and a large, stylized signature on the far right.

II - Modelagem e entrega dos documentos referenciais para a licitação de permissões de uso dos equipamentos do Parque Municipal Américo René Giannetti;

III - Modelagem e entrega dos documentos referenciais para a licitação da concessão dos baixios de viaduto:

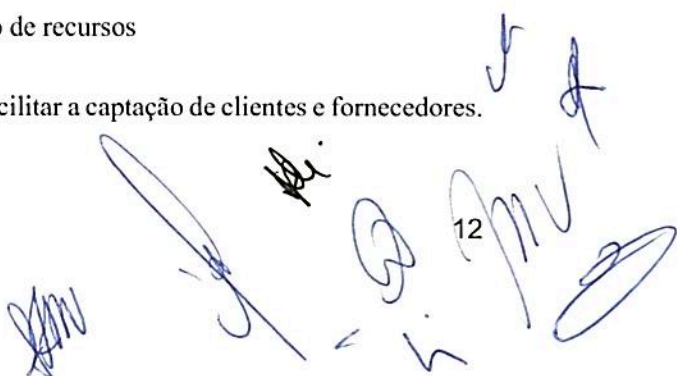
- Em julho de 2023, foi publicado o edital de Procedimento Preliminar de Manifestação de Interesse com o propósito de recebimento de propostas para ocupação de 5 (cinco) baixios de viaduto (Baixios A e B do Viaduto Leste, Baixio do Viaduto Nansen Araújo, Baixio do Viaduto Sarah Kubitschek, Baixio do Viaduto Pedro Aguiinaldo Fulgêncio);
- O edital permanece aberto para recebimento de propostas até abril de 2024, com possibilidade de prorrogação do prazo, a critério da Administração Municipal;
- Até o presente momento, foi protocolada uma proposta para o Baixio B do Viaduto Leste, situado em frente ao Shopping Oiapoque;
- Após análise da Comissão dos Baixios de Viaduto, a proposta encontra-se em revisão;

h) Startups

I- Ao final do segundo semestre de 2023, foi celebrado um Termo de Mútua Cooperação, entre a PBH Ativos S.A. e a Secretaria Municipal de Desenvolvimento Econômico (SMDE), com a interveniência da Secretaria Municipal de Fazenda (SMFA) e da Empresa de Informática e Informação do Município de Belo Horizonte (PRODABEL), para a estruturação de Programa de ciclos de inovação para resolver demandas públicas que exijam solução inovadora com emprego de tecnologia. A PBH Ativos ficará responsável por sua estruturação, em observância ao disposto na Lei Complementar nº 182, de 1º de junho de 2021, que instituiu o marco legal das startups e do empreendedorismo inovador.

II- O Programa propõe, através de um Edital, selecionar startups que já testaram e validaram seus produtos e têm um negócio sustentável, conhecidas como *scale-up*, já maduras para o próximo estágio de investimentos. Além da aplicação da solução tecnológica para resolver as demandas públicas, a PBH Ativos espera, a longo prazo, se estruturar como um hub de inovação, a fim de:

- a) apoiar e desenvolver novas ideias e negócios
- b) criar a conexão com investidores para a captação de recursos
- c) aproximar de empresas e empreendedores para facilitar a captação de clientes e fornecedores.



12

III- Considerando a publicação do Decreto No 18.342, de 14 de junho de 2023, que dispõe sobre a política de inovação aberta da Prefeitura Municipal de Belo Horizonte, a PBH Ativos S.A. poderá realizar aportes de capital via instrumentos conversíveis em participação no capital social (contrato de opção de compra de ações: contrato de opção de subscrição de participação social entre a PBH Ativos e as Proponentes).

IV- Além dos recursos financeiros, a PBH Ativos poderá aportar contribuições não financeiras, como insights de especialistas, mentoria, visibilidade, networking para a prospecção de oportunidades comerciais, de novos investimentos e de parcerias estratégicas.

V- O primeiro Programa denominado “Ciclo de Inovação” terá a duração de, aproximadamente, 1 (um) ano e selecionará até 10 (dez) startups para 5 (cinco) demandas (“desafios”) selecionados do Município de Belo Horizonte.

i) Estacionamento rotativo

A PBH Ativos atuou na atualização dos estudos de viabilidade para distribuição/comercialização digital do cartão de estacionamento rotativo digital e a estruturação de projeto para efficientização da fiscalização do serviço de estacionamento rotativo, no município de Belo Horizonte/MG, sob demanda da Superintendência de Mobilidade do Município de Belo Horizonte e da Empresa de Transportes e Trânsito de Belo Horizonte. A entrega da versão final dos documentos foi realizada em 1º de dezembro de 2023.

6. Comentários dos administradores

A PBH Ativos desempenha um importante papel no Município de Belo Horizonte viabilizando projetos de grande impacto para a melhoria da qualidade de vida e bem-estar de todos os munícipes, uma vez que compete à Empresa:

- auxiliar o Município em projetos de concessão ou de parceria público-privada, podendo, para tanto, dar garantias ou assumir obrigações;



13

- 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;
- auxiliar o Município de Belo Horizonte, nos limites permitidos do Decreto No 18.342, de 14 de junho de 2023, que dispõe sobre a política de inovação aberta da Prefeitura Municipal de Belo Horizonte, a realização de investimentos em infraestrutura e nos serviços públicos municipais em geral, agindo somente no sentido de complementar as políticas públicas deliberadas pelos órgãos competentes.

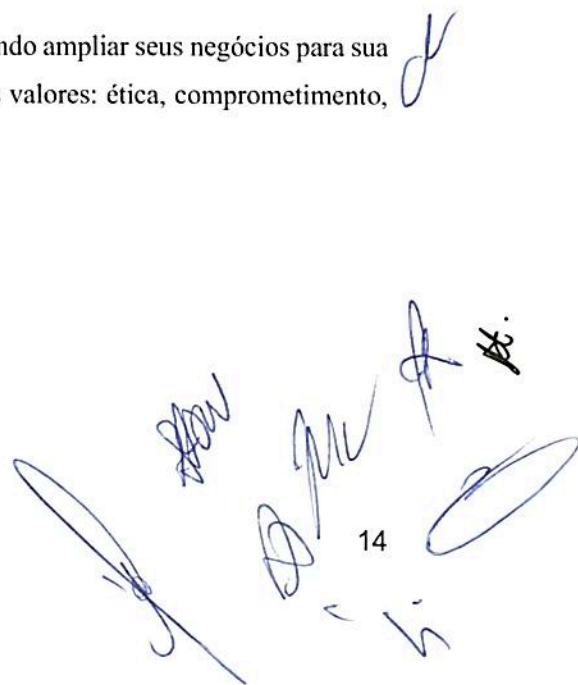
A empresa apoia o Município também na gestão das parcerias em andamento, sendo ainda Secretária Executiva do Conselho Gestor de Parcerias Público-Privadas – CGP, nos termos do Decreto Municipal nº 16.694/2017.

Quanto aos projetos de novas concessões e parcerias do Município de Belo Horizonte, a PBH Ativos auxilia em sua estruturação jurídica e econômico-financeira, sendo contratada ou conveniada para tanto, nos termos do parágrafo único do artigo 2º da Lei Municipal n. 10.003/2010.

Os ganhos experimentados pela população com o trabalho desenvolvido pela Empresa reforçam e consolidam a importância e aderência do objeto social da Companhia com os objetivos perseguidos pela Administração Pública municipal.

A PBH Ativos reforça seu objetivo de, em 2024 fortalecer seu compromisso com o Município de Belo Horizonte desenvolvendo as atividades estabelecidas em seu objeto social com excelência, inovação e eficiência, ferramentas importantes para o desenvolvimento sustentável de Belo Horizonte.

A expectativa é a de manter a boa atuação durante todo o ano, buscando ampliar seus negócios para sua manutenção nos próximos exercícios, sempre com amparo em seus valores: ética, comprometimento, excelência, inovação, governança e transparência.



14

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 societária pertinente, em especial as Leis Federais n. 6.404/1976 e n. 13.303/2016, e às imposições da Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

No âmbito do municipal, segue as diretrizes do Comitê de Coordenação de Empresas Estatais (CCEE), que traça diretrizes e estratégias para as empresas estatais que possuem participação acionária do Município de Belo Horizonte, em conformidade com os termos do Decreto Municipal n. 16.729/2017.

A Companhia atua no sentido de atender às melhores práticas de governança corporativa³, o que inclui o compromisso com a transparência, que orientam a gestão e os empregados.

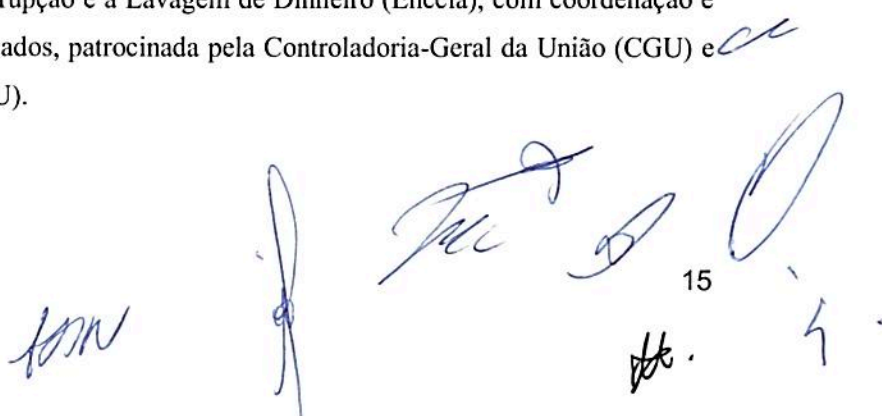
Quanto à gestão dos riscos na PBH Ativos, o principal objetivo é a redução da materialização de eventos que possam vir a impactar negativamente os objetivos estratégicos e a perenidade da Empresa, de modo que vem focando atualmente na busca de novos negócios.

Durante o ano de 2023 ocorreu o monitoramento e acompanhamento da gestão de riscos da Companhia, em especial o voltado para a manutenção da independência financeira, o que deve prosseguir em 2024.

Na rotina operacional da Companhia, cada unidade procede aos seus controles internos, podendo citar: contratos e convênios, processos judiciais (inclusive com provisionamento contábil-financeiro), pagamentos, gestão de fluxo de caixa, contábil e outros. A gestão administrativa, contábil e financeira da PBH Ativos é executada por meio de Sistema de Gestão Integrado, garantindo maior segurança e controle nas rotinas operacionais.

Os riscos de integridade são tratados no âmbito do Programa de Fomento à Integridade Pública, de iniciativa da Controladoria Geral do Município (CTGM), ao qual a PBH Ativos aderiu e é amparado no Código de Ética e Integridade e na Política de Integridade e Anticorrupção. Nessa seara, a PBH Ativos possui o selo de participante do “Programa Nacional de Prevenção à Corrupção”, de iniciativa da Estratégia Nacional de Combate à Corrupção e à Lavagem de Dinheiro (Enccla), com coordenação e execução da Rede de Controle nos Estados, patrocinada pela Controladoria-Geral da União (CGU) e pelo Tribunal de Contas da União (TCU).

³ <https://www.ibgc.org.br/>



Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom of the page. The signatures are stylized and appear to be in blue ink. There are several distinct marks, including what looks like 'JMC', 'D', and 'H'. A small number '15' is written near the bottom right of the signatures.

Em atenção ao Decreto Municipal n. 18.337/2023, a PBH Ativos elaborou um plano de ação para promover a Integridade e a Ética no ambiente de trabalho. Pensando em gestão de riscos de integridade, uma campanha foi construída em observância aos princípios e fundamentos da ética, com as seguintes ações:

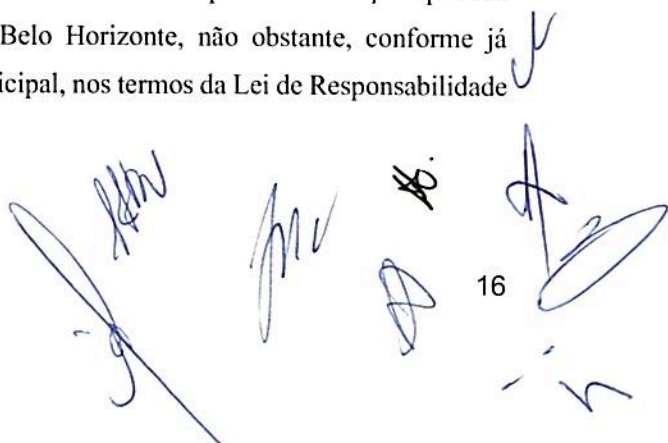
- a) Difundir, de forma contínua, as diretrizes do código de conduta, políticas e procedimentos internos da Companhia;
- b) Ampliar a comunicação interna, estabelecendo canais eficazes de comunicação para divulgação de assuntos de ética e integridade através de Boletins Informativos e Mensagens Diretas Periódicas (“Pílulas”), ambos com foco no assunto da Ética e Integridade, para criar conexão dos Colaboradores com o tema, além de mensagens motivacionais, dicas de trabalho, LGPD e de segurança de informação;
- c) Divulgar de forma constante o Canal de Denúncias da PBH Ativos, o seu objetivo e funcionalidade;
- d) Promover Webinars com palestrantes externos e realizar pesquisas interativas sobre o código de conduta, as políticas, procedimentos e leis aplicáveis;
- e) Promover momentos de diálogos transparentes, frequentes e produtivos entre os gestores e colaboradores, como por exemplo a reunião 1 x 1 realizada entre os gestores e seus subordinados;
- f) Realizar acompanhamento periódico com colaboradores e gestores; identificar/avaliar condutas e práticas inadequadas.

8. Fatores de Risco

Os riscos, uma vez identificados, são analisados e tratados pela PBH Ativos. Aqueles que merecem mais destaque são regularmente submetidos ao Conselho de Administração, sendo que o de maior relevância envolve a análise da perenidade da Companhia, tendo em vista o término da operação de securitização em 2023 e a necessidade de celebração de novos negócios.

9. Remuneração

A remuneração dos empregados e Administradores da sociedade é norteadada pela remuneração aplicada aos agentes públicos e empregados do Município de Belo Horizonte, não obstante, conforme já explicitado, a Empresa ser independente do Tesouro Municipal, nos termos da Lei de Responsabilidade Fiscal e da Lei Municipal nº 10.003/2010.



16


A remuneração dos empregados observa acordos e/ou convenções coletivas de trabalho celebradas anualmente, seguindo também as diretrizes do Comitê de Coordenação de Empresas Estatais (CCEE), nos termos do Decreto Municipal n. 16.729/2017.

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 n. 6.404/1964 e n. 13.303/2016, bem com o §1º do art. 11 da Lei Municipal n. 10.003/2010.

O regime de trabalho dos empregados 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 institucional⁴.

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 10.003/2010. 

⁴ Disponível em <https://pbhativos.com.br/transparencia/remuneracao-de-colaboradores/>



Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature on the left, a signature in the middle, and initials on the right. The number 17 is written near the bottom right.

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 n. 11.079/2004.

Como resultado das atividades desenvolvidas, as Receitas Operacionais foram contabilizadas como resultado dos trabalhos desenvolvidos pela Companhia, conforme demonstrações contábeis em dezembro de 2023, que totalizaram R\$ 29,9 milhões, em decorrência da atualização do saldo devedor dos créditos a receber no longo prazo e também das amortizações recebidas do fluxo de direitos creditórios de janeiro a junho, no valor de R\$ 8.549.089,32 e do fluxo da Companhia de Saneamento de Minas Gerais - COPASA/MG de janeiro a dezembro, no montante de R\$23.835.424,82. As Receitas Financeiras líquidas totalizaram R\$ 38,2 milhões, no ano de 2023, e decorrem basicamente de aplicações financeiras. Já o Lucro Líquido contábil apurado foi de R\$ 42,4 milhões.

A disponibilidade de caixa livre em dezembro de 2023 no valor de R\$ 102,9 milhões garante à PBH Ativos cumprir seus compromissos financeiros, como pagamentos de fornecedores, salários, impostos e outras despesas operacionais. Isso contribui para a saúde financeira e a continuidade das operações da Empresa.

2. Estrutura de controles internos e gerenciamento de risco

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 gestão de riscos institucionais e de

controle interno estabelecidos para a prevenção e mitigação dos principais riscos a que está exposta a Sociedade, em conformidade com a Política de Gestão de Riscos.

A Diretoria, por sua vez, propõe ao Conselho de Administração o nível de apetite ao risco da Empresa, 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 conta com auditoria independente, contratada mediante licitação que realiza o acompanhamento da gestão e a auditoria do balanço semestralmente.

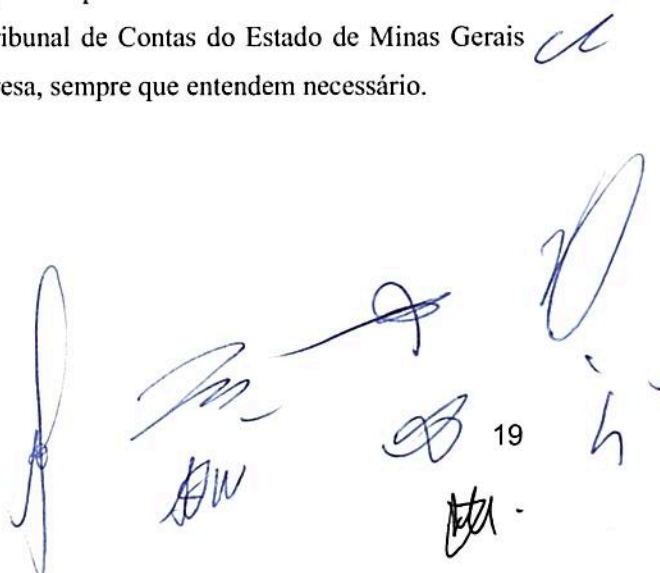
Em sua rotina operacional, cada unidade da Empresa possui controles internos, podendo citar: contratos e convênios, processos judiciais, pagamentos e outros.

A Empresa segue utilizando o sistema de ERP Protheus, que otimiza os processos e é adaptado às necessidades específicas da PBH Ativos. Os aprendizados ao longo desse processo incluem compreensão das operações, adaptação as mudanças no ambiente tecnológico, identificação de pontos de melhoria e aprimoramento contínuo.

O modelo de controle e gestão dos processos e rotinas sistêmicas abrange desde o processo de contratação de Produtos e Serviços, Folha de Pagamento, Contas a Receber e Contas a Pagar, Gestão Orçamentária, Contabilização e Registros Fiscais.

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.



Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom of the page. The signatures are stylized and appear to be in blue ink. There are several distinct marks, including what looks like a large 'S' or 'L' shape, and some smaller initials or marks.

3. Fatores de risco

No desenvolvimento de suas atividades a PBH Ativos identificou como principal risco atual a performance financeira para a manutenção da sua independência do Tesouro.

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 cronograma da amortização das debêntures subordinadas foi cumprido em 03 de abril de 2023, totalizando o valor de R\$ 202.834.101,04 em seu encerramento.
- 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 valores de R\$6,9 milhões, R\$150,2 milhões e 28,6 milhões, respectivamente, em 31/12/2023.
- c) Modelagem de projetos: realizada em conformidade com o Contrato de Metas 2022/2023 celebrado com o Município, oportunidade em que a empresa é ressarcida pelos trabalhos desenvolvidos cuja metodologia de cobrança foi deliberada pelo Conselho de Administração.

5. Políticas e práticas de governança corporativa

Em atenção às boas práticas de governança corporativa, a PBH Ativos observa uma série de políticas, aplicáveis conforme o enquadramento da Companhia em estatal de maior ou de menor porte:

- a) Código de Conduta Ética e de Integridade (revisado 2023)
- b) Política de Classificação de Informações
- c) Política de Distribuição de Dividendos
- d) Política de Gestão de Pessoas

- e) Política de Gestão de Riscos
- f) Política de Integridade e Anticorrupção (revisada em 2023)
- g) Política de Porta Vozes
- h) Política de Divulgação de Informações
- i) Política de Transação com Partes Relacionadas (revisada em 2022)
- j) Política de Indicação e Avaliação (revisada 2023)
- k) Programa de Integridade (revisado em 2023)
- l) Política de Proteção de Dados Pessoais (LGPD)
- m) Política de Combate ao Assédio
- n) Plano de Integridade
- o) Plano de Comunicação

Além disso, são observados os Regimentos da Diretoria Geral, do Conselho de Administração e do Conselho Fiscal que aprimoram o funcionamento dessas instâncias. Outros instrumentos basilares de atuação da PBH Ativos são o Estatuto e o Regimento Interno (revisado em 2022).

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.

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. Até a data de assinatura desta, não foram observadas denúncias pelos canais da companhia.

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.

A PBH Ativos faz parte do Programa Nacional de Prevenção à Corrupção – PNPC e busca aprimorar cada vez mais seus padrões de integridade, implementar as boas práticas de prevenção, detecção, investigação, correção, monitoramento e transparência.



Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom of the page, including a large signature on the left, a signature in the center, and initials on the right.

No aspecto transparência, a Companhia também executou o Plano de Dados Abertos⁵ (PDA 2021-2022) e atualizará o PDA para o próximo biênio 2023-2024. Referido Plano contempla o planejamento para publicação de dados, em formato aberto, de dados públicos produzidos ou custodiados nos sistemas de informação da PBH Ativos.

O PDA é monitorado mensalmente pela Empresa de Informática e Informação do Município de Belo Horizonte - Prodabel, que acompanha estatísticas de acessos, páginas mais visitadas, localização dos usuários

Como participante do Programa de Fomento à Integridade Pública e à Gestão de Riscos, a PBH Ativos está em constante treinamento oferecido pela Controladoria Geral do Município.

Em relação ao BH Digital, a Companhia recebeu, em 2023, 20 (vinte) demandas, sendo essas respondidas no prazo determinado pela referida lei.

Visando aprimorar os seus processos internos em conformidade com a Gestão da Qualidade, a PBH ATIVOS S/A busca melhoria contínua em todos os âmbitos de sua atuação - apoiada por uma consultoria externa - com foco no eixo Qualidade, objetivando alavancar o progresso da Cia.

Sempre atenta às melhores práticas de governança corporativa, a implementação do **Projeto de Melhoria nas Práticas de Gestão** resultará num conjunto de benefícios para a empresa, entre os quais destaca-se: i) ampliação das competências técnicas e comportamentais de seus agentes públicos; ii) maior engajamento dos agentes públicos na condução dos projetos; iii) redução nos prazos de entrega dos serviços; iv) aumento da eficácia nos processos; v) mapeamento e modelagem de processos; vi) sistematização de uma Política de Qualidade orientada na eficácia e redução dos custos.

Esta iniciativa reafirma o compromisso da PBH ATIVOS S/A com a qualidade, pois, promove a satisfação de seus agentes públicos internos e entidades parceiras da Administração direta e indireta do Município.

⁵ Disponível em <https://pbhativos.com.br/transparencia/dadosabertos/>

6. Descrição da composição e da remuneração da administração⁶

Como já informado, a remuneração dos Administradores da sociedade é norteada 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, com o §1º do art. 11 da Lei Municipal nº 10.003/2010, e com as diretrizes do Comitê de Coordenação de Empresas Estatais (CCEE), nos termos do Decreto Municipal nº 16.729/2017.

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.

Nome	Remuneração do cargo (RS em 31/12/2023)
Conselheiros de Administração em exercício	
Adriana Branco Cerqueira	4.907,72
André Abreu Reis	4.907,72
Daniel da Cunha Messias Roque	4.907,72

⁶ Disponível em <https://pbhativos.com.br/transparencia/remuneracao-de-colaboradores/>


João Antônio Fleury Teixeira	4.907,72
Josué Costa Valadão	4.907,72
Leonardo de Araújo Ferraz	4.907,72
Leonardo Hissa Dias do Vale	4.907,72
Leonardo Maurício Colombini Lima	4.907,72
Pedro Meneguetti	- ⁷
Diretores em exercício	
Pedro Meneguetti	23.184,71
Soraya de Fatima Mourthé Marques	19.032,23
Daniel Rodrigues Nogueira	28.112,48 ⁸

Belo Horizonte, 26 de fevereiro de 2024.

⁷ A partir do mês de Agosto/2022, por conta de alteração do Estatuto Social da PBH Ativos, deixou de ser devida remuneração mensal ao Diretor-Presidente pelo exercício da função de Conselheiro, quando este ocupar vaga no Conselho de Administração.

⁸ Remuneração do órgão de origem: R\$ 16.693,13. 60% do cargo de comissão para exercício de Diretoria, se cedido: R\$ 11.419,35


(folha de assinaturas)



Adriana Branco Cerqueira



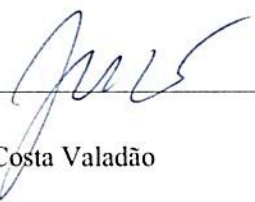
André Abreu Reis



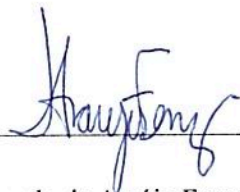
Daniel da Cunha Messias Roque




João Antônio Fleury Teixeira



Josué Costa Valadão



Leonardo de Araújo Ferraz



Leonardo Hissa Dias do Vale



Leonardo Maurício Colombini Lima



Pedro Meneguetti