

Carta Anual de Políticas Públicas e Governança Corporativa

Ativos S.A. Gestão de Cobrança e Recuperação de Crédito

2020 (Ano-base 2019)

SUMÁRIO

1. INTERESSE PÚBLICO SUBJACENTE ÀS ATIVIDADES EMPRESARIAIS	5
2. ATIVIDADES DESENVOLVIDAS.....	5
3. POLÍTICAS PÚBLICAS	5
3.1. Metas relativas ao desenvolvimento de atividades que atendam aos objetivos de Políticas Públicas	6
3.2. Recursos para custeio das Políticas Públicas	6
3.3. Impactos econômico-financeiros da operacionalização das Políticas Públicas	6
3.3.1. Desempenho Econômico-Financeiro	6
3.3.2. Desempenho dos Negócios.....	6
3.3.3. Estrutura de Custos	6
3.3.4. Responsabilidade Social.....	6
4. ESTRUTURA DE CONTROLES INTERNOS E GERENCIAMENTO DE RISCOS.....	7
5. FATORES DE RISCOS	8
6. DADOS ECONÔMICOS-FINANCEIROS	8
6.1. Comentários sobre o desempenho operacional.....	8
7. POLÍTICAS E PRÁTICAS DE GOVERNANÇA CORPORATIVA.....	8
7.1. Estrutura Administrativa	9
7.2. Política de Remuneração dos Administradores.....	10
8. OUTRAS INFORMAÇÕES	11
8.1. Composição Acionária	11

MENSAGEM DA DIRETORIA EXECUTIVA

Em 2019, desenvolvemos ações em consonância com as diretrizes do Planejamento Estratégico.

No desenvolvimento de negócios, geramos resultados que atendem às expectativas da acionista na remuneração de seu capital. Ao atuarmos na cobrança de tributos em atraso, aumentamos a arrecadação de receitas para entes públicos com menores custos em relação a processos tradicionais de cobrança, como execução fiscal, por exemplo. Adicionalmente, disponibilizamos canais e soluções que facilitam ao contribuinte regularizar sua situação tributária de forma mais descomplicada e eficaz.

Em 2020, teremos como direcionadores ampliar o volume de negócios de cobrança, aperfeiçoando as ações de localização e contato com os contribuintes.

Gerson Wlaudimir Falcucci
Diretor Presidente

Daison Zuhlsdorff Siefert
Diretor Vice-Presidente

Em conformidade com o artigo 8º, incisos I e VIII, da Lei n.º 13.303/2016; assim como o artigo 13, incisos I e VIII, do Decreto n.º 8.945/2016, a Diretoria Executiva subscreve a presente Carta Anual sobre Políticas Públicas e Governança Corporativa (“Carta Anual”) da Ativos S.A. Gestão de Cobrança e Recuperação de Crédito referente ao exercício social de 2019.

IDENTIFICAÇÃO GERAL

CNPJ	13.185.901/0001-47	NIRE	53.3.000.1250-4
Sede	Brasília-DF		
Tipo de estatal	Subsidiária de Sociedade de Economia Mista		
Acionista controlador	Ativos S.A. Securitizadora de Créditos Financeiros		
Tipo societário	Sociedade Anônima		
Tipo de capital	Fechado		
Abrangência de atuação	Nacional		
Setor de atuação	Atividades de Cobrança e Informações Cadastrais		
Diretor-Presidente	Gerson Wlaudimir Falcucci (61) 3424-5900 ativossa@ativossa.com.br ou presi@ativossa.com.br		
Auditores Independentes no ano-base (2019)	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Responsável Técnico: Luiz Carlos Oseliero Filho E-mail: luizoseliero@deloitte.com Telefone: (11) 5186-1000		
Administradores subscritores da Carta Anual	Gerson Wlaudimir Falcucci (CPF 697.952.826-20) Diretor-Presidente Daison Zuhlsdorff Siefert (CPF 520.827.330-68) Diretor Vice-Presidente Daniel Reginatto Brum (CPF 956.331.460-34) Diretor-Gerente		
Data de divulgação	Julho/2020		

POLÍTICAS PÚBLICAS E GOVERNANÇA CORPORATIVA

A Lei n.º 13.303/2016, em seu artigo 8º, incisos I, III e VIII, determina a explicitação dos compromissos de consecução de objetivos de Políticas Públicas pela sociedade de economia mista e por suas subsidiárias, em atendimento ao interesse coletivo que justificou a autorização para a sua criação, com definição clara dos recursos a serem empregados para esse fim, bem como a divulgação de informações relevantes, em especial as relativas às atividades desenvolvidas, à estrutura de controle, aos fatores de risco, aos dados econômico-financeiros, aos comentários dos administradores sobre o desempenho, às políticas e práticas de governança corporativa e à descrição da composição e da remuneração da administração.

As referidas informações estão detalhadas a seguir.

1. INTERESSE PÚBLICO SUBJACENTE ÀS ATIVIDADES EMPRESARIAIS

A criação da Ativos S.A. Gestão de Cobrança e Recuperação de Crédito (Ativos Gestão ou Companhia) respaldou-se na Lei n.º 11.908/2009, que autorizou o Banco do Brasil S.A. a constituir subsidiárias, diretamente ou por intermédio de suas subsidiárias, com vistas ao cumprimento de atividades de seu objeto social.

A Companhia foi criada no formato “*paper company*”, autorizada em 2015, pela Secretaria de Coordenação e Governança das Empresas Estatais (SEST), para executar atividade de prestação de serviço de cobrança de crédito considerando as perspectivas de negócios com a dívida ativa da União, Estados e Municípios.

A Ativos Gestão contribui para viabilizar o incremento da arrecadação governamental, ao atuar na cobrança de débitos inscritos em dívida ativa, gerando aumento na receita com melhores custos em relação a outras formas de cobrança administrativa ou judicial, além de garantir maior agilidade no recebimento. Sob a perspectiva dos contribuintes (pessoas físicas e jurídicas), atua como agente intermediador para a regularização de pendências advindas do inadimplemento de suas obrigações com entes governamentais.

2. ATIVIDADES DESENVOLVIDAS

A Ativos Gestão é Subsidiária integral direta da Ativos S.A. Securitizadora de Créditos Financeiros (Controladora), com sede em Brasília, atua na prestação de serviços de gestão de cobrança extrajudicial e recuperação de créditos de qualquer natureza para entidades pertencentes ao setor público ou privado, complementando a atividade prevista no objeto social da sua Controladora.

Em 2015 foi celebrado contrato com o Banco do Brasil para prestação de serviços de operacionalização de processo de liquidação e renegociação de dívidas, inscritas em Dívida Ativa, de estados e municípios contratantes com o BB.

3. POLÍTICAS PÚBLICAS

Enquanto Subsidiária integral e direta da Ativos S.A. Securitizadora de Créditos Financeiros, a atuação da Ativos Gestão alinha-se às políticas e premissas da Controladora e, conseqüentemente, ao interesse público por ela perseguido haja vista integrar o Conglomerado do Banco do Brasil.

A Ativos Gestão participa de projetos vinculados à administração pública direta e indireta, oferecendo soluções de recuperação de crédito personalizadas que auxiliam no atendimento às demandas relacionadas a cobrança de Dívida Ativa da União, Estados e Municípios gerando arrecadação para Fazenda Pública.

O Banco do Brasil, acionista controlador da Ativos S.A., é um importante agente do desenvolvimento econômico e social para o Brasil, que busca, através do seu objeto social, impulsionar a economia e o crescimento do país, atuando em apoio à administração pública na promoção de melhoria nos mais diversos setores. Os negócios do BB podem ser agrupados em seis segmentos: (i) Bancário; (ii) de Investimentos; (iii) de Gestão de Recursos; (iv) de Seguros Previdência e Capitalização; (v) de Meios de Pagamento; e (vi) Outros Segmentos.

Nesse contexto, o interesse público subjacente às atividades da Ativos Gestão, em consonância com a permissão contida no art. 1º da Lei 11.908/2009, consiste em possibilitar ao Banco do Brasil complementar a prestação de serviços a entes públicos na recuperação de tributos em atraso com maior agilidade e menores custos em diversos canais de atendimento. Assim, a Cia. apoia o Banco do Brasil de forma relevante no atingimento dos seus resultados. Com isso, resta atendido o princípio constitucional da Eficiência (CF/88, art. 37, caput).

3.1. Metas relativas ao desenvolvimento de atividades que atendam aos objetivos de Políticas Públicas

O Planejamento Estratégico e o Plano de Negócios, ambos previstos no artigo 13, §3º do Estatuto Social são os instrumentos que estabelecem as diretrizes e os objetivos da Ativos Gestão.

A Companhia desenvolve suas atividades de forma complementar à atuação de sua controladora, contribuindo para execução dos objetivos da Estratégia Corporativa, no que se refere à gestão e à recuperação de crédito.

3.2. Recursos para custeio das Políticas Públicas

Os recursos empregados para execução de suas atividades são originados integralmente pelo resultado operacional da própria Companhia.

3.3. Impactos econômico-financeiros da operacionalização das Políticas Públicas

A Cia. enquanto integrante do Conglomerado do Banco do Brasil, o qual é controlado pela União, apresenta anualmente, por intermédio da Secretaria de Coordenação e Governança das Empresas Estatais – SEST, a previsão dos recursos e dispêndios totais para o exercício seguinte relativa ao Programa de Dispendios Globais – PDG.

3.3.1. Desempenho Econômico-Financeiro

Encerramos o exercício de 2019 com receita operacional líquida de R\$ 7.702 mil e lucro líquido de R\$ 4.015 mil.

3.3.2. Desempenho dos Negócios

No exercício de 2019 a carteira de clientes em cobrança apresentou incremento, tendo sido recebidas mais de 93 mil parcelas, propiciando fluxo de recebimentos de dívidas por conta de terceiros da ordem de R\$ 63 milhões.

3.3.3. Estrutura de Custos

Em 2019, os custos da empresa foram da ordem de 53% sobre as receitas, compostos por 37,5% de custos variáveis e 15,6% de custos fixos. No encerramento do balanço, os custos variáveis foram da ordem de 70,6% dos custos totais.

3.3.4. Responsabilidade Social

A Ativos Gestão norteia suas atitudes de prestação de serviços no respeito aos direitos dos cidadãos, orientando as equipes a pautarem suas ações nos estritos preceitos do Código Civil Brasileiro, no Código de Defesa do Consumidor e demais legislações aplicáveis.

No desenvolvimento de seus negócios, a Ativos Gestão gera resultados que atendem às expectativas do acionista na remuneração de seu capital e viabiliza a recuperação da cidadania de pessoas que, por alguma razão, tornaram-se inadimplentes e, ao pagar suas dívidas, podem novamente operar no mercado.

Tais resultados refletem positivamente outra esfera relevante para a sociedade: o recolhimento de impostos pela própria Ativos Gestão, oriundo de suas atividades, cujo montante em 2019 foi de R\$ 1.666 mil, sendo:

	R\$ mil
IMPOSTOS APURADOS	VALORES
Imposto de Renda	(680)
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido	(253)
COFINS	(254)
PIS/PASEP	(55)
ISSQN	(422)
Outros tributos	(2)

Fonte: Demonstrações Contábeis Exercício 2019 – página 2.

4. ESTRUTURA DE CONTROLES INTERNOS E GERENCIAMENTO DE RISCOS

O processo de prospecção, identificação, avaliação, desenvolvimento de modelos, normatização, mitigação de eventos de riscos, monitoramento, reporte do estado de conformidade e certificação de controles internos, são realizados para a Cia. pela mesma área responsável por executar este trabalho no âmbito da Controladora.

Conforme previsto na Lei n.º 13.303/2016 e no art. 14 do Decreto 8.945/2016, é permitido que as subsidiárias cumpram as exigências relacionadas ao controle e gerenciamento de riscos por meio de compartilhamento de custos, estruturas, políticas e mecanismos de divulgação com seu controlador.

Sendo assim, a Ativos Gestão utiliza-se da estrutura de Controles Internos, Riscos e *Compliance* da sua Controladora, submetendo-se ao sistema normativo, códigos, diretrizes e políticas corporativas da Ativos S.A.

O modelo de gerenciamento de riscos, ouvidoria e Prevenção e Combate à Lavagem de Dinheiro, Combate à Corrupção e ao Financiamento ao Terrorismo é o mesmo adotado por sua Controladora, com metodologia aderente ao seu porte e às características de seu negócio.

Há ainda, para os públicos interno e externo, o Canal de Denúncias de ilícitos, o qual recebe denúncias de ilícitos criminais de qualquer natureza, relacionados às atividades do conglomerado prudencial do Banco do Brasil, ou outras informações que possam afetar a reputação dos Administradores. O canal permite a apresentação de denúncias de forma anônima.

A Ativos Gestão adota o modelo de administração baseado na decisão colegiada em todos os níveis, o que, além de minimizar os riscos, possibilita a integração de diversas visões e análises sobre os temas, promovendo o compartilhamento de conhecimentos e responsabilidades.

Adicionalmente, as áreas dedicadas a Controles Internos e à Gestão de Riscos Corporativos, bem como a auditoria interna e externa, avaliam e elaboram, periodicamente, relatórios de conformidade, os quais são encaminhados à administração para acompanhamento e aprovação.

A adoção das boas práticas de governança enseja o monitoramento periódico dos documentos e ações corporativas da Companhia, o que reforça o compromisso de sua administração com a ética, a transparência, a responsabilidade socioambiental, em alinhamento às políticas e práticas adotadas pela Controladora.

5. FATORES DE RISCOS

A administração da Cia. adota política conservadora no gerenciamento de riscos. As aplicações das disponibilidades são realizadas priorizando fundos de baixa volatilidade e alta liquidez, minimizando riscos.

A Política Unificada de Gestão de Riscos da Controladora compreende a Ativos Gestão e apresenta as diretrizes e objetivos que norteiam a Companhia na execução da suas atividades e na gestão dos tipos de riscos aos quais está sujeita: riscos de conformidade, de continuidade de negócios, de estratégia, de lavagem de dinheiro, de financiamento ao terrorismo e de corrupção ou para a integridade, de liquidez, de mercado, de reputação, de segurança da informação, operacional e socioambiental.

6. DADOS ECONÔMICOS-FINANCEIROS

As principais despesas e receitas da Ativos Gestão em 2019 estão detalhadas nas Demonstrações Contábeis – Exercício/2019, divulgada no site da Ativos S.A. A Companhia, com base nos seus modelos orçamentários e perspectivas de mercado, projeta um crescimento contínuo para os próximos 5 anos.

6.1. Comentários sobre o desempenho operacional

Em 2019, a Ativos Gestão aumentou sua carteira de cobrança o que permitiu elevação das receitas durante o exercício e novas oportunidades de expansão de negócios através de parcerias.

Para 2020, a Ativos Gestão tem como expectativa expandir sua atuação em novos negócios, ampliando seu papel e contribuição no mercado de gestão de cobrança.

7. POLÍTICAS E PRÁTICAS DE GOVERNANÇA CORPORATIVA

Após a publicação da Lei nº 13.303/2016 (Lei das Estatais) e do seu Decreto Regulamentador, a Ativos Gestão promoveu ações concretas visando a sua adequação à nova legislação, com a ratificação da adesão aos sistemas normativos, códigos, diretrizes e políticas corporativas (gerais e específicas) da Ativos S.A. e o compartilhamento de estruturas de gestão de riscos e controles internos com a Controladora, de forma que se encontra plenamente aderente à Lei das Estatais.

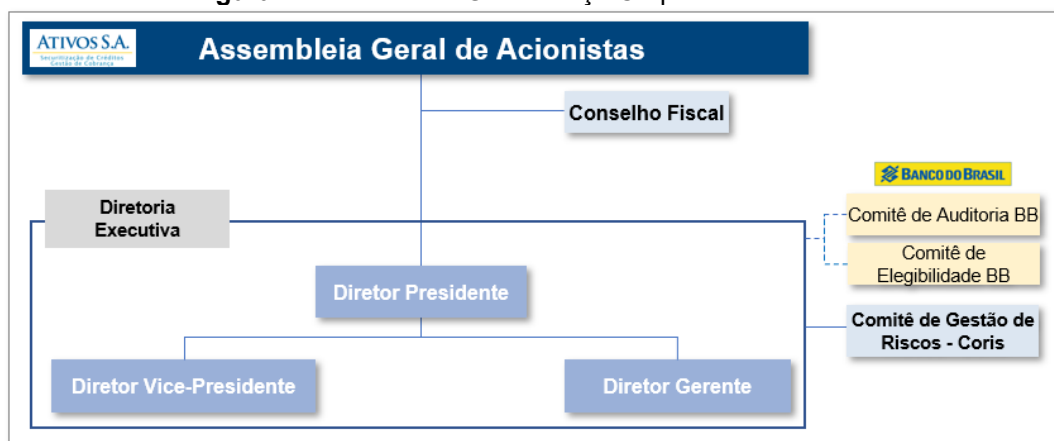
Assim como sua Controladora, a Ativos Gestão incorpora, na elaboração de suas normas e políticas, as melhores práticas de mercado, em cumprimento aos requisitos exigidos pela Lei das Estatais e do seu Decreto Regulamentador, considerando as orientações da Secretaria de Coordenação e Governança das Empresas Estatais (SEST), além das diretrizes da Comissão Interministerial de Governança Corporativa e de Administração de Participações Societárias da União – CGPAR, e procura alinhar-se às recomendações do Instituto Brasileiro de Governança Corporativa –

IBGC, buscando maior nível de excelência em governança corporativa.

7.1. Estrutura Administrativa

A estrutura administrativa da Ativos Gestão é estabelecida no seu Estatuto Social e nos regimentos internos dos seus órgãos de governança. É composta pela Assembleia Geral de Acionistas, pelo Conselho Fiscal, pela Diretoria Executiva, e Comitês conforme ilustra a figura a seguir:

Figura 2: Estrutura de Governança Corporativa da Ativos.



São órgãos de administração da Ativos Gestão, integrados por brasileiros dotados de notórios conhecimentos, inclusive sobre as melhores práticas de Governança Corporativa: experiência, idoneidade moral, reputação ilibada e capacidade técnica compatível com o cargo:

- i. a **Diretoria Executiva**, responsável pela administração da Ativos Gestão, seguindo as diretrizes estratégicas estabelecidas pela Acionista, com funções estabelecidas no Estatuto Social, composta por 3 membros, todos eleitos pela Assembleia Geral de Acionista escolhidos dentre os membros da Diretoria Executiva da Ativos S.A., sendo um deles Diretor-Presidente.
- ii. o **Conselho Fiscal**, órgão permanente, fiscalizador e independente, cujas atribuições estão estabelecidas pelo artigo 163 da Lei n.º 6.404/1976, responsável por fiscalizar os atos de gestão dos administradores, especialmente em relação à gestão orçamentária, financeira e patrimonial da Ativos Gestão. É composto por 3 membros titulares e seus respectivos suplentes, eleitos pela Assembleia Geral, sendo 2 indicados pelos acionistas e 1 indicado pelo Ministério da Economia, do Tesouro Nacional.

A composição dos órgãos de governança da Cia., segue estritamente ao previsto no seu Estatuto Social, o qual está alinhado com o que determina as Leis 6.404/1976 e 13.303/2016 e o Decreto 8.945/2016. A eleição dos membros para compor o Conselho Fiscal ou a Diretoria respeita a Política de Indicação e Sucessão, bem como os Critérios de Seleção e Indicação de Membros para compor Órgãos de Governança, aprovados no âmbito da sua Controladora.

Ademais, integra a estrutura de governança:

- iii. o **Comitê Interno de Gestão de Riscos (Coris – Ativos)**, órgão colegiado, de caráter consultivo e permanente para questões relativas à Gestão Integrada de Riscos, e que tem como objetivo a supervisão, o monitoramento do gerenciamento de riscos e o assessoramento da Diretoria Executiva, de

forma a assegurar a adequada gestão dos riscos e a tomada de decisões estratégicas.

Com o propósito de garantir maior assessoramento à Diretoria Executiva, a Cia. aderiu ao regime de compartilhamento dos seguintes comitês do Banco do Brasil:

- iv. **Comitê de Auditoria**, que tem por finalidade assessorar a Diretoria Executiva no exercício de suas funções manifestar-se sobre: (i) a qualidade das demonstrações contábeis; (ii) a efetividade do sistema de controles internos; e (iii) a efetividade das auditorias internas e independente; e
- v. **Comitê de Elegibilidade**, que tem por finalidade assessorar as entidades ligadas no estabelecimento de Indicação e Sucessão de administradores.

7.2. Política de Remuneração dos Administradores

A Ativos Gestão não remunera seus administradores, uma vez que suas atividades são conduzidas integralmente pela estrutura administrativa da Ativos S.A.

A remuneração dos membros do Conselho Fiscal, conforme estabelece o artigo 162, §3º da Lei n.º 6.404/1976, e a Lei n.º 9.292/1996, é fixada em 10% da remuneração média mensal dos membros da Diretoria Executiva da Ativos S.A., excluídos os valores referentes aos benefícios diretos ou indiretos, sendo vedado o pagamento de participação, de qualquer espécie, nos lucros da Companhia. Como a diretoria executiva não é remunerada, os honorários do Conselho Fiscal consideram como referência os valores praticados pela Controladora da Ativos Gestão.

Em atendimento a Lei n.º 13.303/2016 e ao Decreto n.º 8.945/2016, apresentamos na tabela a seguir o valor global anual da remuneração do Conselho Fiscal.

As informações não são individualizadas, pois possuem natureza estratégica e, portanto, encontram-se sujeitas ao sigilo empresarial, de fonte constitucional, como decorrência da preservação da intimidade assegurada pelo art. 5º, inciso X, da Constituição Federal.

Tabela: Remuneração dos Administradores em 2018¹

	R\$		
ÓRGÃO	Conselho de Administração	Conselho Fiscal	Diretoria Executiva
Nº total de membros remunerados	0	3	3
i) Remuneração Fixa Anual:			
Salário ou pró-labore	não há	143.365,73	não há
Benefícios Diretos e Indiretos	não há	não há	não há
Remuneração por participação em comitês	não há	não há	não há
Outros	não há	não há	não há
ii) Remuneração Variável:			
Bônus	não há	não há	não há
Participação nos Resultados	não há	não há	não há
Comissões	não há	não há	não há
Outros	não há	não há	não há
(iii) Benefícios Pós-emprego	não há	não há	não há
(iv) Benefícios motivados pela cessação do exercício do cargo	não há	não há	não há
(v) Remuneração baseada em ações	não há	não há	não há

(1) Fonte: Dados da Cia. (DRA abril/2019 a março/2020).

8. OUTRAS INFORMAÇÕES

8.1. Composição Acionária

A Ativos Gestão é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em 20/01/2011, controlada integralmente pela Ativos S.A. – Securitizadora de Créditos, mas cujas operações tiveram início em julho/2015.

A composição acionária da Ativos Gestão em 31/12/2019 é representada pela figura 3:

Figura 3: Composição acionária (%).



MANIFESTAÇÃO DA DIRETORIA EXECUTIVA

A Diretoria Executiva da Ativos S.A. Gestão de Cobrança e Recuperação de Crédito declara que aprovou nesta data a Carta Anual de Políticas Públicas e Governança Corporativa, referente ao exercício de 2019, em conformidade com o inciso I do art. 8 da Lei nº 13.303, de 30.06.16.

Em 29 de junho de 2020.

Gerson Wlaudimir Falcucci

Diretor Presidente da Ativos S.A. Gestão de Cobrança e Recuperação de Crédito

Daison Zuhlsdorff Siefert

Diretor Vice-Presidente da Ativos S.A. Gestão de Cobrança e Recuperação de Crédito