

AGIR COM

INTEGRIDADE

Trabalhamos em conformidade com nosso Código de Conduta, normas internas, leis e regulamentações. Respeitamos o meio ambiente e toda a nossa cadeia de relacionamento:

- Clientes
- Fornecedores
- Poder Público
- Funcionários
- Comunidades
- Acionistas



Nossa ESTRUTURA

Nossa companhia, a BRK Ambiental Participações S.A., está presente em 12 estados e em mais de 100 municípios brasileiros. Somos a empresa privada líder no setor de água e saneamento do Brasil e atuamos, em todas as cidades atendidas, com o mesmo propósito: **transformar a vida das pessoas garantindo água e saneamento de qualidade.**

Atendemos nossos clientes por meio de 22 unidades (Sociedades de Propósito Específico – SPEs), que operam sob contratos de concessão pública, prestação de serviço ou parceria público-privada (PPP). Na cidade de São Paulo, onde está localizada a sede corporativa, possuímos equipes administrativas que centralizam diferentes processos e dão suporte integral às unidades.

A estrutura de gestão das nossas unidades foi organizada para garantir a qualidade na prestação de serviços aos clientes, de acordo com o escopo de atuação previsto no contrato com o poder público. A estrutura de cargos e as alçadas de aprovação mantêm a autonomia operacional localmente, o que confere agilidade na tomada de decisão e atendimento ao cliente, e cria

sinergias para a troca de boas práticas entre as unidades, resultando em maior eficiência e benefícios para toda a companhia.

Em 2019, reforçamos nossa estratégia de focar no setor de água e esgotamento sanitário por meio de três operações. Concluímos a venda dos ativos industriais que operávamos para a GS Inima, que adquiriu a participação de 82,76% no capital do FIP Operações Industriais – formado pelas empresas Aquapolo Ambiental (São Paulo), BRK Ambiental Jeceaba (Minas Gerais) e Distribuidora de Água Triunfo (Rio Grande do Sul).

Outra mudança em nosso portfólio foi o encerramento das atividades da controlada URV Grajaú, destinada ao processamento de resíduos da construção civil. Por fim, em dezembro de 2019, passamos a deter 100% do capital da maior PPP de saneamento do Brasil, com a aquisição da participação minoritária de 10% na PPP Recife, que fornece serviços de esgotamento sanitário para a região metropolitana da capital de Pernambuco.



SPE: Sumaré

Onde estamos

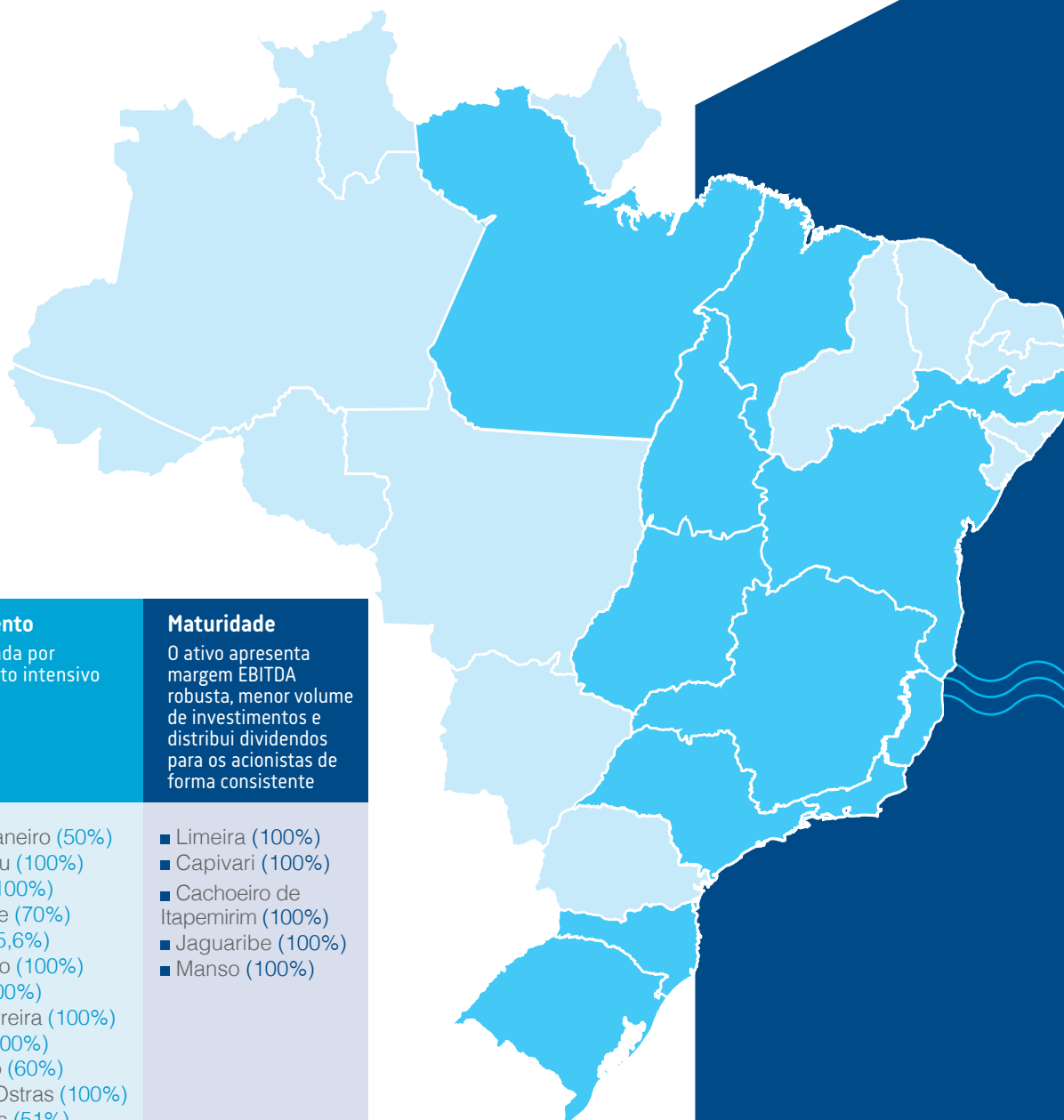
Nossas unidades
estão em diferentes estágios

Desenvolvimento	Investimento	Maturidade
Esta etapa representa o estudo e a conquista do projeto	Fase marcada por investimento intensivo	O ativo apresenta margem EBITDA robusta, menor volume de investimentos e distribui dividendos para os acionistas de forma consistente
■ Araguaia (100%) ■ Caçador (100%)	■ Rio de Janeiro (50%) ■ Blumenau (100%) ■ Macaé (100%) ■ Mairinque (70%) ■ Goiás (65,6%) ■ Maranhão (100%) ■ Mauá (100%) ■ Porto Ferreira (100%) ■ Recife (100%) ■ Rio Claro (60%) ■ Rio das Ostras (100%) ■ Saneatins (51%) ■ Santa Gertrudes (100%) ■ Sumaré (100%) ■ Uruguaiana (100%)	■ Limeira (100%) ■ Capivari (100%) ■ Cachoeiro de Itapemirim (100%) ■ Jaguaribe (100%) ■ Manso (100%)

15
concessões

6
parcerias
público-privadas
(PPPs)

1
locação
de ativo



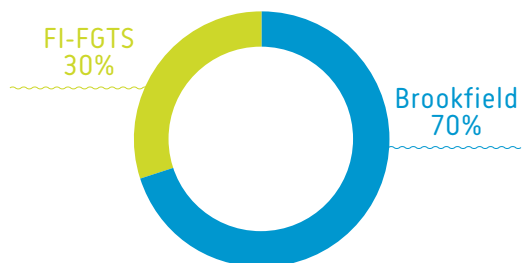
Nossa GOVERNANÇA

Desde 2017, nossa companhia é a plataforma de investimentos em saneamento da Brookfield, que atua em mais de 30 países, nos cinco continentes, e possui cerca de R\$ 100 bilhões investidos em ativos no Brasil. A companhia canadense possui 70% do capital social da BRK Ambiental e tem como sócio o FI-FGTS (Fundo de Investimento do Fundo de Garantia por Tempo de Serviço), detentor dos outros 30%.

Nossos acionistas orientam nossa atuação para o desenvolvimento da infraestrutura de água e saneamento básico no país, por meio de investimentos nas unidades atuais e da busca por novos negócios em todas as regiões brasileiras. Para delinear essa estratégia com transparência, assegurando a ética e a integridade em todas as decisões, possuímos um sistema de governança corporativa alinhado às melhores práticas adotadas no Brasil e no mundo.

Nosso Conselho de Administração, responsável pela orientação estratégica e acompanhamento da gestão executiva, é formado por sete membros e respectivos suplentes indicados pelos acionistas em Assembleia Geral Ordinária. O mandato dos conselheiros é de dois anos, com direito a reeleição.

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA DA BRK AMBIENTAL



A atuação do Conselho de Administração é apoiada pelo Comitê Financeiro e de Investimento e pelo Comitê de Pessoas e Organização. Os dois órgãos consultivos analisam previamente temas de sua especialidade para fazer recomendações que subsidiam as deliberações dos conselheiros, conforme previsto no regimento interno do Conselho de Administração.

A Diretoria Executiva complementa nossa estrutura de governança e reúne profissionais com comprovada experiência para a execução da estratégia seguindo as diretrizes definidas pelo Conselho de Administração. O colegiado é formado por executivos indicados pelos conselheiros, e sua atuação é apoiada diretamente pelas áreas de Compliance e de Auditoria Interna, fortalecendo nosso compromisso com a cultura de ética e conformidade.



Registro na CVM

Em 2019, obtivemos o registro inicial como companhia aberta na categoria B, concedido pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). Essa iniciativa fortalece a estratégia de diversificação das fontes de financiamento para investimentos, permitindo o acesso a uma gama mais ampla de investidores em operações financeiras de renda fixa e fortalecendo nossa imagem institucional perante credores, acionistas, funcionários e o mercado em geral.



Instrumentos normativos

Nossa governança corporativa e a condução das atividades são direcionadas por um conjunto de políticas e normas que orientam as decisões de nossos líderes e funcionários. Esses instrumentos são atualizados continuamente e, assim, aprimoram a gestão dos negócios e a resposta às demandas legais e da sociedade.

O **Código de Conduta Ética Profissional de Funcionários** e o **Código de Conduta Ética para Fornecedores** fazem parte desse rol normativo e são amplamente divulgados entre nossos profissionais e demais públicos. Em 2019, fortalecemos essa estrutura com a aprovação de cinco novos instrumentos normativos (veja abaixo).

Instrumentos normativos

2 Códigos de Conduta

9 políticas

21 normas

Clique e acesse

Código de Conduta Ética Profissional de Funcionários

Código de Conduta Ética para Fornecedores

Política Antissuborno e Anticorrupção

Políticas aprovadas em 2019



Programa de COMPLIANCE

Nosso Programa de Compliance está em funcionamento desde o início das operações da companhia, em 2017, e fortalece os mecanismos de governança corporativa. Por meio dessa plataforma, implementamos sistemas e procedimentos para que funcionários, administradores, diretores, conselheiros e acionistas possam seguir e aplicar requisitos éticos e legais, bem como as diretrizes de nossas normas, políticas e códigos, nas relações que estabelecem com os públicos estratégicos.

Com abrangência em 100% da companhia, considerando funcionários da sede administrativa e de todas as unidades de água e esgoto, o Programa de Compliance está estruturado sobre três pilares – Prevenção, Detecção e Resposta –, que consolidam todas as iniciativas para a promoção e o fortalecimento da cultura de ética e de integridade. Entre essas ações, por exemplo, estão os treinamentos sobre o tema realizados com os funcionários e a gestão do Canal Confidencial, destinado ao recebimento e tratativa de denúncias ou comunicações de atos antiéticos ou ilegais.

Em nossa companhia, ressaltamos diariamente que a prática e o compromisso com a ética e a conformidade são responsabilidades individuais de cada funcionário. Para garantir a internalização dessa visão e também realizar a gestão do Programa de Compliance, possuímos uma diretoria exclusivamente dedicada e que reporta suas atividades diretamente à CEO da BRK Ambiental.

A Diretoria Executiva também tem o suporte do Comitê de Ética e Integridade, responsável por garantir a disseminação dos princípios e valores expressos em nossos Códigos de Conduta. O colegiado é formado por sete executivos da diretoria e avalia, entre outros aspectos, a evolução e a aplicação do Programa de Compliance.

100%

**DAS OPERAÇÕES
ESTÃO COBERTAS
PELO PROGRAMA
DE COMPLIANCE**



SPE: Sumaré

Atitude COMPLIANCE

Prevenir

Visa identificar, avaliar e mitigar o risco de ocorrência de atos ilícitos e indesejados.

Detectar

Contempla mecanismos capazes de, tempestivamente, identificar e interromper eventuais atos ilícitos e indesejados que porventura não tenham sido evitados pelas ações de prevenção.

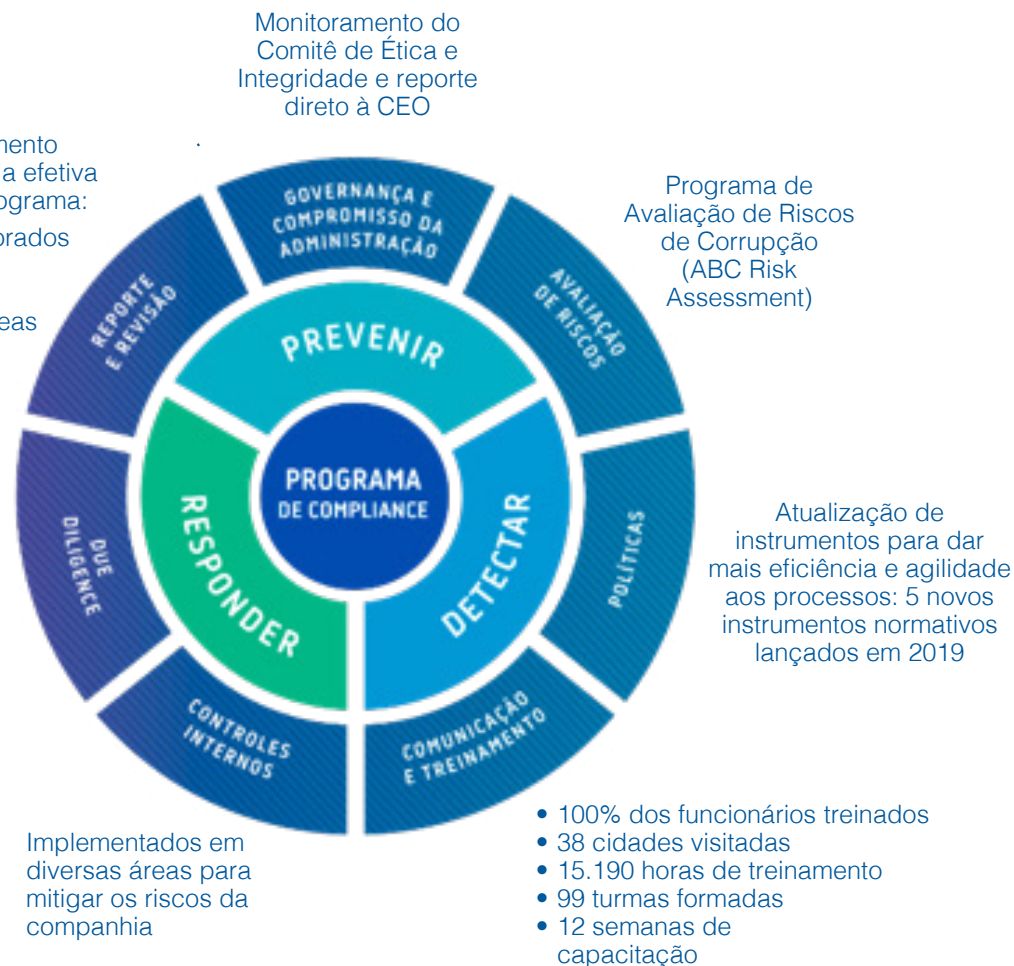
Responder

Estabelece a resposta e a penalidade aplicável a cada caso de atos ilícitos e indesejados comprovados, bem como possibilita o aperfeiçoamento das fragilidades que originaram o respectivo ato e a recuperação de eventuais prejuízos.

Plano de monitoramento contínuo para verificar a efetiva implementação do Programa:

- 15 processos monitorados
- 14.500 verificações por trimestre
- Engajamento das áreas responsáveis para implementação de planos de ação

Implementação de plataforma digital para recebimento e verificação de documentos e regularidade de fornecedores



Compromissos Externos

Nossa companhia é signatária do **Pacto Empresarial pela Integridade e contra a Corrupção** (Instituto Ethos) e do **Pacto Global** (ONU)

Para
saber
mais

Clique aqui para saber mais sobre o Programa de Compliance

Canal Confidencial

Telefone: 0800 777 8006
canalconfidencial@brkambiental.com.br
www.canalconfidencial.com.br/brkambiental

Cultura de ética

No âmbito do Programa de Compliance, realizamos anualmente uma série de iniciativas para reforçar e fortalecer nossa cultura de ética e de conformidade. Em 2019, um dos destaques foi a realização de capacitações em formato on-line sobre ética e conformidade, além de treinamentos presenciais para os funcionários das operações de campo, alcançando assim 100% do corpo funcional treinado.

Ao longo do ano, houve ainda ações de capacitação direcionadas para áreas que demandam aprofundamentos específicos. Nesse contexto, por exemplo, estão as capacitações sobre anticorrupção para equipes que interagem com agentes do poder público e sobre lavagem de dinheiro e práticas de concorrência leal para funcionários que atuam com fusões e aquisições.

Para valorizar e reconhecer os funcionários que tiveram atitudes exemplares na aplicação de nossos valores e princípios, também realizamos o evento Destaques de Compliance. Cada uma de nossas unidades indicou três funcionários, e todas as recomendações foram avaliadas por uma comissão multidisciplinar de líderes da companhia, que escolheu um vencedor para cada localidade. No dia da premiação, em São Paulo, os destaques receberam uma placa de reconhecimento e foram parabenizados diretamente pela CEO.

O Compliance Day é outra iniciativa anual que realizamos para colocar o tema em destaque e buscar a conscientização e sensibilização de todos os funcionários. Em 2019, o evento ocorreu em São Paulo e nas unidades de Recife (Pernambuco) e Palmas (Tocantins), e sua programação foi composta de palestras e treinamentos sobre condutas éticas, interação com funcionários públicos, gestão de riscos, diversidade e inclusão.



38
cidades
visitadas

100%
dos funcionários
treinados



15.190
horas de
treinamento

99
turmas
formadas

12
semanas
de capacitação

Avaliação de riscos

Em 2019, conduzimos uma avaliação de riscos de corrupção (ABC Risk Assessment) em nosso modelo de negócio. Com o apoio de uma consultoria externa especializada, entrevistamos 106 executivos da companhia e avaliamos todas as unidades para identificar processos nos quais poderia haver essa exposição.

O trabalho identificou 21 fatores de risco associados à corrupção, priorizados em uma matriz que considera a probabilidade de ocorrência e o impacto para a reputação e os negócios da companhia. Em seguida, avaliamos como os mecanismos de prevenção, detecção e resposta do Programa de Compliance mitigavam esses riscos e concluímos que não existe nenhum risco residual com elevada probabilidade de ocorrência ou impacto significativo.

Em conjunto com esse estudo, realizamos uma avaliação da maturidade do nosso Programa de Compliance. Cerca de 3 mil funcionários (todos que possuem e-mail corporativo) foram convidados a responder a um questionário elaborado por uma consultoria externa e houve uma adesão voluntária de 79% – o *benchmarking* é da ordem de 30%.

A percepção de maturidade do Programa de Compliance pelos funcionários, de acordo com a consolidação da consultoria, alcançou nota 4 em um *ranking* que varia de 1 a 5. O resultado evidencia que as políticas e práticas adotadas, canais de comunicação e ações de treinamento são valorizados pelas equipes.

Além dessa frente, o estudo contou com uma avaliação independente da própria empresa externa e um levantamento da percepção dos líderes da nossa companhia. Nessas duas análises, a alta eficácia do nosso Programa de Compliance foi evidenciada, com pontuações acima de *benchmarks* feitos com empresas do setor de saneamento e de outros segmentos produtivos.

79% dos funcionários

**PARTICIPARAM
DA AVALIAÇÃO DE
MATURIDADE DO
PROGRAMA DE
COMPLIANCE, QUE
RESULTOU EM NOTA 4
(ESCALA DE 1 A 5)**

SPE: Uruguiana

BRK
Ambiental

Relacionamento com os fornecedores

A disseminação da ética e da cultura de conformidade em nosso negócio se estende por toda a cadeia de valor, envolvendo todos os fornecedores com os quais nos relacionamos. Em 2019, nossos dispêndios totalizaram R\$ 1,4 bilhão e mantínhamos cerca de 3,5 mil parceiros ativos em nossa base. A maior parte das nossas contratações (cerca de 70% dos dispêndios no ano) está concentrada na contratação de serviços, principalmente para a manutenção e ampliação das redes de água e de coleta de esgoto, e fornecedores de materiais hidráulicos, insumos químicos e hidrômetros.

O **Código de Conduta Ética para Fornecedores** estabelece as diretrizes que devem pautar a

atuação de nossos fornecedores em todas as fases do relacionamento. Exigimos de todos os contratados a adesão formal a esse documento ainda na fase de homologação e cadastramento das empresas em nossa base de dados.

Em 2019 lançamos o nosso Portal do Fornecedor, uma plataforma que concentra a documentação e outras ações necessárias para o cadastro das empresas em nossa base de dados. A plataforma também disponibiliza informações relevantes para a construção de uma relação ética e transparente, como a **Política Antissuborno e Anticorrupção**.

Em 2019, geramos uma economia de investimentos operacionais (OPEX) da ordem de **R\$ 15 milhões**



No âmbito do Programa de Compliance, possuímos processos de avaliação de riscos (*due diligence*) dos contratados como foco na mitigação de riscos que possam ter impacto sobre a imagem e a reputação da companhia. Avaliamos, entre outros aspectos, se essas empresas podem estar expostas a casos de corrupção, lavagem de dinheiro, emprego de mão de obra infantil ou em situação análoga a trabalho escravo. Esse procedimento assegura a conformidade da nossa cadeia de suprimentos e minimiza os riscos para a reputação e a imagem da companhia.

Os processos de avaliação e homologação de fornecedores foram aprimorados em 2019, com o objetivo de aumentar a qualidade da nossa base de parceiros. Estruturamos quatro centros de compras distribuídos pelo Brasil (Pernambuco, Tocantins, Goiás e São Paulo), que são responsáveis pela consolidação das demandas das unidades localizadas em suas áreas de abrangência. Os coordenadores desses *hubs* reportam diretamente para área de Suprimentos no escritório central, assegurando a padronização dos processos e ganhos de sinergia, proporcionando mais agilidade nas contratações e reduzindo custos.