

ATIVOS S.A.

Securitização de Créditos
Gestão de Cobrança

Relatório Anual de Sustentabilidade

Exercício 2022



Considerando o artigo 8º, incisos IX, da Lei n.º 13.303, de 30 junho de 2016, o Conselho de Administração subscreve o Relatório Anual de Sustentabilidade referente ao exercício social de 2022 da Ativos S.A. Securitizadora de Créditos Financeiros.

IDENTIFICAÇÃO GERAL

CNPJ	05.437.257/0001-29	NIRE	: 53.3.000.0700-4
Sede	Brasília/DF		
Tipo de Estatal	Subsidiária de Sociedade Anônima		
Acionista controlador	BB Cayman Islands Holding		
Tipo societário	Sociedade Anônima		
Tipo de capital	Fechado		
Abrangência de atuação	Nacional		
Sector de atuação	Securitização de Créditos		
Diretor-Presidente	Samir Soares dos Santos (61) 3454-5900 presi@ativossa.com.br		
Auditores Independentes no ano-base (2023)	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Responsável Técnico: Luiz Carlos Oseliero Filho E-mail: luizoseliero@deloitte.com Telefone: (11) 5186-1000		
Conselheiros de Administração da Carta Anual	Eslei José de Moraes (CPF 391.384.701-44) José Alípio dos Santos (CPF 877.391.608-06) Emir Simão Sader (CPF 063.060.488-63) Isabela Gomes Gebrim (CPF 005.084.371-05) José Eduardo Pereira de Lima (CPF 687.626.404-10) Juliano Brito da Justa Neves (CPF 698.281.051-87) Marcio Antonio Chiumento (CPF 023.095.919-98)		

	Samir Soares dos Santos (CPF 605.192.586-49) - Diretor-Presidente
Administradores subscritores	Daniel Reginatto Brum (CPF 956.331.460-34) - Diretor
da Carta Anual	Pedro José Galhano de Oliveira (CPF 001.414.587-12) - Diretor
	Carlos Guilherme Arruda Silva (CPF 726.465.196-72) - Diretor

Data de divulgação	Dezembro/2023
---------------------------	---------------

SUMÁRIO

APRESENTAÇÃO.....	5
CARTA DE ADMINISTRAÇÃO.....	6
QUEM SOMOS.....	8
PROPÓSITO.....	8
VALORES.....	8
CONTEXTO DE NEGÓCIOS.....	9
ESTRATÉGIA CORPORATIVA.....	9
DIRECIONADORES ESTRATÉGICOS.....	10
PAPEL TRANSFORMADOR.....	11
CRIAÇÃO DE VALOR.....	13
GOVERNANÇA, ÉTICA E TRANSPARÊNCIA.....	20
GESTÃO DE RISCOS.....	29
MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO.....	37

APRESENTAÇÃO

A Ativos S.A. Securitizadora de Créditos Financeiros tem a satisfação de apresentar o relatório anual de 2022, reforçando seu compromisso com a sustentabilidade e alinhamento às demandas do mercado global e nacional, além da gestão eficaz de riscos relacionados ao nosso negócio.

Por meio de diretrizes da Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática (PRSAC) e fatos ocorridos no decorrer do ano de 2022, a companhia implementou ações em conformidade e integridade com a Estratégia Corporativa. Priorizando a visibilidade e clareza, buscou conciliar os interesses dos acionistas com práticas negociais social e ambientalmente sustentáveis. O objetivo foi gerar valor e reduzir possíveis impactos adversos, contando com lideranças comprometidas em desafiar a competitividade empresarial para construir uma sociedade mais justa e inclusiva.

Prosseguindo em uma abordagem mais equilibrada e inovadora em relação ao ano de 2021, nossa busca se direciona à integração e gerenciamento estruturado entre a geração de valor financeiro e não financeiro. Isso se dá através da análise conjunta de nosso desempenho em âmbitos financeiros, sociais, ambientais e climáticos, bem como, mitigar riscos nas áreas aqui citadas. Nosso documento também mantém a consideração do contexto empresarial, incluindo fatores internos e externos que impactam diretamente nossa capacidade de gerar valor.

Como forma de demonstrar nossos dados econômico-financeiros constam nas demonstrações contábeis disponíveis no site através do link https://institucional.ativossa.com.br/ativos_institucional/opencms/AtivosGestao/Ativos-estao_Demonstracoes-Anuais.

Isso vale também, para o gerenciamento de boas práticas e conduta de pessoas, a fim de garantir a perenidade do negócio e assegurando a Sustentabilidade Empresarial, visto que é aspecto transversal à gestão dos negócios e dos processos.

Por isso, nosso documento tende a disseminar e compartilhar informações que primam pelo futuro da Sustentabilidade, assim como no estabelecimento de relações éticas e *Compliance*, e responsáveis com os diversos públicos de interesse.

CARTA DE ADMINISTRAÇÃO

Diante de um contexto desafiador, marcado por elevadas taxas de juros (Selic) Em meios a eventos políticos e bélicos (*este não previsto*), que impactaram diretamente no cenário econômico do Brasil, no qual se mostrou um grande desafio para o cumprimento das metas estabelecidas no ano de 2022, implementamos medidas significativas para cultivar um ambiente positivo e proporcionar a melhor experiência possível aos nossos clientes, funcionários e bancos parceiros. Essas iniciativas estratégicas, impulsionaram as atividades comerciais, alinhado com a parceria com plataformas digitais de negociação, tais como Serasa Experian, Boa Vista, Quite Já, Plataforma BB, dentre outros, que performaram de maneira volumosa, que representou cerca de 50% considerável dentro da receita desta Securitizadora.

Reforçamos nossas ações em harmonia com o cometimento de realizar os sonhos das pessoas. Isso foi alcançado por meio de um atendimento de excelência, adaptável e versátil. Com base na Ambientais, Sociais e de Governança (ASG) promovemos a integração das melhores práticas de Sustentabilidade em nossa estratégia, gestão e operações, acelerando a transformação da cultura organizacional.

Salientamos ainda que, intensificamos ações relacionadas à Responsabilidade Social, concentrando esforços especialmente em filantropia, através de doações a instituições que aderem aos princípios da transparência.

A empresa encerrou o período fiscal com um com um ingresso de caixa de R\$ 1.033 bilhões, resultando em lucro líquido de R\$ 254 milhões. Esse sucesso é resultado da nossa dedicação aos princípios fundamentais de proximidade com o cliente, eficiência, inovação e um compromisso sólido com a sustentabilidade. Ao encerrar o ano de 2022, a nossa base de clientes atingiu um total de 23 milhões, impulsionada pelo estreitamento das relações com os bancos parceiros e pela implementação de soluções personalizadas que resultaram na aquisição de novas carteiras.

Esses resultados reforçam a nossa posição no mercado de Securitização de créditos e destacam a confiança contínua dos clientes em nossos serviços. Estamos comprometidos em manter esse momento positivo e continuar a oferecer soluções inovadoras e personalizadas para atender às necessidades em constante evolução com nossos clientes, parceiros e colaboradores.

Com o intuito de expressar nosso comprometimento inabalável com a sustentabilidade, investimos de maneira contundente na capacitação e inovação de nossos colaboradores. Buscamos incessantemente a evolução, visando progredir em diversas frentes relacionadas

à sustentabilidade. Queremos expressar nossos sinceros Parabéns a toda a equipe da Ativos S.A. pela confiança depositada em nossos esforços. Agradecemos profundamente a cada colaborador pelo comprometimento exemplar, fundamental para alcançarmos nossos objetivos comuns.

José Eduardo Pereira de Lima

Presidente do Conselho Administrativo da Ativos S.A.

QUEM SOMOS

A Ativos S.A. Securitizadora de Créditos Financeiros é uma sociedade anônima de capital fechado, de natureza não-financeira, pertencente ao Conglomerado Banco do Brasil S.A. Atuamos adquirindo operações de crédito de instituições financeiras e realizando a gestão da cobrança. Assim, temos papel importante como parceira estratégica do Banco do Brasil na recuperação de créditos.

Fundada em 2002, oferecemos soluções personalizadas para nossos clientes. Com mais de 20 anos de experiência no mercado, nossa equipe altamente qualificada está comprometida em ajudar empresas e pessoas a resolver sua vida financeira de maneira eficiente. Nossa abordagem centrada no cliente e nossa expertise em cobrança nos tornam a escolha ideal para quem busca soluções sob medida.

Buscamos atuar com eficiência, observando com rigor as relações jurídicas e éticas na condução de nossas atividades, garantindo adequada remuneração dos capitais investidos pelos acionistas e criando condições para o desenvolvimento profissional de nossos colaboradores.

Por ser uma empresa não financeira, não estamos submetidos à legislação aplicada às instituições financeiras, por isso podemos recalcular as dívidas, oferecer descontos e propostas vantajosas aos clientes que desejam negociar sua dívida.

A Ativos S.A. tem sede e foro em Brasília, Distrito Federal, e atuamos em todo o Brasil.

PROPÓSITO

Ser próxima e relevante para a cidadania financeira das pessoas.

VALORES

Inovação: Inovamos para simplificar as soluções e facilitar a negociação de dívidas.

Eficiência: Otimizamos os recursos disponíveis para criar valor aos nossos públicos de relacionamento.

Proximidade: Somos proativos para encantar nossos clientes.

Compromisso com a sociedade: Consideramos o interesse coletivo na tomada de nossas decisões.

Integridade: Somos confiáveis, éticos e transparentes.

CONTEXTO DE NEGÓCIOS

Apesar dos desafios impostos pelo cenário internacional, caracterizado pela pandemia e pelo conflito entre Rússia e Ucrânia, fatores que impactaram significativamente o aumento da inflação, a Ativos S.A. trilhou um percurso oposto, preservando sua destacada posição como líder no cenário nacional de securitização de créditos. Atualmente, contamos com uma extensa base de mais de 23 milhões de clientes, tendo conduzido aproximadamente 49 milhões de operações provenientes de diversas instituições financeiras.

É relevante destacar que o Banco do Brasil representa a maior parcela de nossa carteira, totalizando 59%, consolidando ainda mais a posição de liderança da Ativos S.A. no mercado.

ESTRATÉGIA CORPORATIVA

A Ativos S.A. é uma Subsidiária integral e indireta do Banco Brasil (Controlador), com sede em Brasília, que opera no mercado de créditos não performados (*NPL Non Performing Loans*) de instituições financeiras brasileiras. Nesse contexto, adquirimos créditos NPLs das principais instituições financeiras do país, com foco no segmento de varejo, principalmente em operações sem garantia.

Destacando-se como uma Securitizadora, reconhecida pela qualidade dos serviços e pela abrangência dos negócios em nível nacional, o *know-how* da Companhia traduz-se na gestão eficaz da recuperação de créditos adquiridos, valendo-se de estrutura de custos (pessoal e infraestrutura) enxuta e especialização no desenvolvimento de estratégias de cobrança, gestão de canais de atendimento para o nicho de mercado em que atua, buscando o crescimento da rentabilidade de forma sustentável, aprimorando a otimização do capital e eficiência operacional, reforçando assim, seu compromisso com a cultura organização atrelada à sustentabilidade, transformação digital e inovação.

Na condição de importante player do mercado de securitização, buscamos impulsionar a economia atuando na recuperação de créditos inadimplidos. Estabelecemos parceria que asseguram os mesmos valores de integridade, idoneidade e respeito à comunidade e ao meio ambiente.

Por meio de empresas prestadoras de serviço de cobrança e de advocacia, além de outras empresas de *backoffice*, realizamos a gestão da cobrança dos créditos adquiridos.

Em 2011, criamos a Subsidiária integral Ativos S.A. Gestão de Cobrança e Recuperação de Crédito (Ativos Gestão), cujo objeto consiste na “prestação de serviços de gestão de cobrança extrajudicial e na recuperação de créditos de qualquer natureza”.

DIRECIONADORES ESTRATÉGICOS

A Ativos S.A., segue as diretrizes estabelecidas na Política de Responsabilidade Social, ambiental e Climática do Controlador, integrada a com a Política de Gestão de Riscos estabelecida pela Cia.

Para fins desta abordagem, consideramos:

- a) natureza social como o respeito, a proteção e a promoção dos direitos e garantias fundamentais e de interesse comum.
- b) natureza ambiental como a preservação e a reparação do meio ambiente, incluindo sua recuperação, quando possível.
- c) natureza climática como a nossa contribuição positiva na transição para uma economia de baixo carbono, e na redução de impactos que possam ser associados às mudanças em padrões climáticos.
- d) partes interessadas como clientes e usuários; administradores, funcionários; fornecedores e terceirizados; acionistas; investidores; e demais pessoas impactadas pelos nossos produtos, serviços, atividades e processos.

Diretrizes Sociais e Ambientais e Climáticas nos Negócios

Sociais



Baseiam-se no respeito aos direitos humanos, no combate ao assédio no ambiente de trabalho, na gestão inclusiva com estímulo à equidade de oportunidades e de ideias, independente de gênero, raça, idade, orientação sexual, deficiência ou religião e na ética e transparência para a condução de seus negócios.

Ambientais



Pautam-se pela redução dos impactos ambientais negativos das operações da instituição através de ações sustentáveis no seu dia a dia e da parceria com empresas comprometidas com causas ambientais.

Climáticas



Pela natureza e complexidade dos produtos e serviços ofertados pela Companhia, o risco climático não se aplica aos negócios da Ativos S.A., porém, na medida do possível, é observado no desenvolvimento das atividades.

Diretrizes Sociais, Ambientais e Climáticas no Relacionamento com as Partes interessadas:

Do mesmo modo que define o conjunto de regras que devem ser observadas na condução dos negócios, a Ativos S.A. Securitizadora de Créditos Financeiros estabelece diretrizes para o relacionamento com seus clientes, colaboradores e parceiros.

Clientes



A Ativos se diferencia ao gerar oportunidade de regularização de débitos para clientes que não são plenamente atendidos pelas instituições financeiras, sempre pautando suas ações no respeito aos direitos humanos, na promoção da inclusão social e na busca pela excelência no atendimento.

Colaboradores



Proporcionar aos empregados, cedidos, terceirizados, estagiários e aprendizes um ambiente de trabalho saudável, inclusivo e colaborativo, a partir de ações de desenvolvimento e capacitação, saúde e bem-estar.

Parceiros



Assegurar o relacionamento com parceiros que atendem aos princípios sociais, ambientais e climáticos estabelecidos na Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática (PRSAC).

PAPEL TRANSFORMADOR

Contribuição

A Ativos S.A. destaca-se pelo seu compromisso social transformador, concentrando esforços na recuperação e regularização de créditos. Essa iniciativa visa estimular e restaurar linhas de crédito no mercado financeiro, com a finalidade de impulsionar o empreendedorismo e fomentar a produção sustentável em todo o território nacional.

Nossa abordagem é qualitativa, apresentando soluções inovadoras para revitalizar os créditos de pessoas físicas e jurídicas. O principal objetivo é superar crises econômico-financeiras, garantindo a manutenção e preservação dos empregos dos trabalhadores e a proteção dos interesses dos credores.

Ao agir dessa forma, a Ativos S.A. não apenas busca o sucesso econômico, mas também desempenha um papel crucial na preservação da função social da empresa. O comprometimento

com a superação de crises vai além do âmbito financeiro, abraçando a responsabilidade social e contribuindo para um ambiente empresarial mais estável e sustentável.

Atuamos de forma flexível durante a pandemia, trazendo soluções e novos métodos de propostas para os clientes, resultando na possibilidade de prorrogarem suas obrigações dentro de suas respectivas condições financeiras, diante de um cenário desafiador e repleto de incertezas. Nesse sentido, trabalhamos incessantemente para preservar a continuidade de nossas operações de créditos e a sustentabilidade social ao longo prazo, proporcionado aos nossos clientes a possibilidade de ajustarem suas necessidades financeiras, considerando os impactos causados por esse evento inoportuno.

Iniciativas Sociais e Sustentáveis



Anualmente, além dos investimentos realizados em nossas operações comerciais, a Ativos S.A. dedica-se a apoiar iniciativas sociais voltadas para crianças, adolescentes e idosos, abrangendo áreas como cultura, esporte, educação, saúde, lazer e sustentabilidade. Contudo, excepcionalmente no ano de 2022, não foi possível oferecer apoio financeiro direto.

Paralelamente, empreendemos esforços no desenvolvimento de ações sustentáveis que

refletem nosso compromisso com colaboradores, parceiros e o meio ambiente, buscando contribuir de maneira positiva para o progresso social, econômico, ambiental e climático. Destacamos iniciativas específicas voltadas para conscientização no uso, controle e destinação adequada de resíduos, bem como para a redução do consumo de recursos naturais.

Dentre essas ações, destaca-se o Programa Recicla Ativos, o qual, em parceria com a administração predial, busca implementar práticas alinhadas com os princípios do desenvolvimento sustentável. Este programa adere às diretrizes sociais, ambientais e climáticas estabelecidas pela Companhia, sendo aplicado em todas as áreas da empresa.

CRIAÇÃO DE VALOR

Funcionários

Sabemos que para um perfeito funcionamento de engrenagem de uma empresa é imprescindível a capacitação de profissionais. Pensando nisso e acreditando na transformação digital, a Ativos S.A. disponibiliza a plataforma de integração de cursos chamada UNIATIVOS, que possui treinamentos em nas mais diversas áreas de atuação e trilhas de desenvolvimento empresarial, como forma de capacitar ainda mais seus colaboradores, com o foco em direcionar e mapear ações na evolução nas áreas internas, visando reforçar a cultura e os valores organizacionais, avaliando e mitigando riscos sucessórios e assim, subsidiando decisões de sucessão.

Nesse sentido, é valorizado o investimento em Capital Humano, valorizando pessoas e conhecimento para alcançar objetivos estratégicos. Desde março de 2020, em virtude da pandemia, adotou o teletrabalho para preservar a saúde, mantendo reuniões periódicas por videoconferência para manter o alinhamento e o sentimento de pertencimento. Destaca-se a promoção da diversidade e combate à discriminação, evidenciado pelo indicador de Diversidade Empresarial (DE) criado em 2022. A empresa investiu na capacitação e treinamento de sua equipe, alinhando competências gerenciais e técnicas às melhores práticas de gestão e atualização tecnológica.

Indicador de Diversidade Empresarial													
Raça (empregados + estagiários + jovens aprendizes + cedidos)	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	Média
alvo 25% raças mistas / total de empregados + estagiários + jovens	30	29	29	28	28	30	30	32	32	32	32	32	30
% raças mistas/total	49%	50%	49%	50%	52%	50%	45%	44%	44%	47%	47%	47%	48%
Parda	43	42	42	42	43	43	38	40	40	41	41	41	41
Preta	10	10	10	10	11	11	10	11	11	12	12	12	11
Amarela	5	5	5	5	5	5	5	5	5	7	7	7	6
subtotal mistas	58	57	57	57	59	59	53	56	56	60	60	60	58
Branca	60	58	60	56	54	60	66	71	71	67	67	67	63
Total	118	115	117	113	113	119	119	127	127	127	127	127	121

Buscando a retenção de talentos, investimos na qualidade de nossas instalações, trazendo conforto e buscando a interação entre todos os colaboradores em todos os níveis hierárquicos, mantendo o respeito e o bom relacionamento organizacional.

Nesse sentido, acreditamos que o investimento pessoal, onde buscamos ampliação da cultura da inovação e transformação tecnológico, planejando colher resultados positivos no futuro. Somos uma empresa com **80 funcionários ativos de regime CLT e 4 diretores executivos de regime estatutário**, que traz um retorno considerável em patrimônio líquido anualmente, desde

sua fundação em 2003.

Por esse motivo, a Ativos S.A. trabalha intensamente na gestão de pessoas, buscando sempre a excelência da prestação de serviços.

Carreiras e sucessão

Com o contínuo foco na excelência da qualidade e na valorização de seus colaboradores, a Ativos S.A. proporciona, por meio do Programa de Formação Profissional, um subsídio de 90% para despesas educacionais, abrangendo diversas modalidades, como novas graduações, pós-graduações, MBA, mestrados, entre outras.

O propósito exclusivo desse programa é aprimorar a qualificação da equipe, promovendo uma evolução significativa na execução das atividades. Além disso, busca otimizar a gestão das equipes, fomentando um ambiente de trabalho colaborativo e assegurando a implementação das melhores práticas em Gestão de Pessoas.

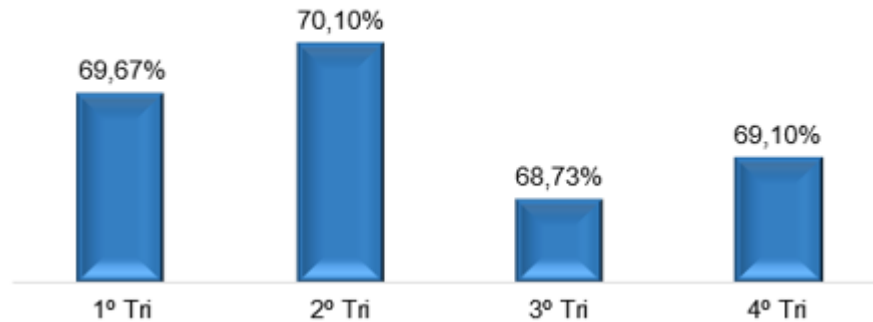
Dessa maneira, a Ativos S.A. mantém sua posição de liderança no competitivo mercado de securitização de créditos ao longo dos anos. Esse êxito é resultado de investimentos contínuos na elaboração de planos de desenvolvimento e carreira para seus colaboradores. Essa abordagem contribui de forma significativa para a realização de nossa visão de futuro, alcance de objetivos estratégicos e fortalecimento de valores, reforçando o compromisso da empresa com seus diversos públicos de interesse.

Clientes

A Ativos S.A. reforça seu compromisso anual de aprimorar constantemente a qualidade de seu atendimento, especialmente no que diz respeito ao retorno de reclamações nos principais portais, tais como Reclame Aqui, Consumidor.Gov, BB Atende, Procon, entre outros. A empresa empenha-se em elevar sua pontuação nesses canais, visando o reconhecimento como uma das melhores no mercado.

A priorização da satisfação do cliente é uma peça fundamental nesse processo, evidenciando o esforço contínuo da Ativos S.A. em oferecer soluções inovadoras e inteligentes. A empresa busca a otimização de seus processos, utilizando não apenas as plataformas mencionadas, mas também explorando o potencial do Chat e WhatsApp, e outros meios de comunicação.

Nota média do Ouvidoria - 2022



Além disso, a Ativos S.A. compromete-se a realizar seus atendimentos dentro dos prazos estipulados, proporcionando assim uma experiência mais ágil e eficiente para seus clientes. A empresa também destaca seu comprometimento com a sustentabilidade social, contribuindo para o desenvolvimento de práticas empresariais responsáveis.

Ao buscar destaque entre as melhores empresas, a Ativos S.A. visa não apenas a excelência operacional, mas também o fortalecimento de sua reputação como uma organização comprometida com a satisfação e bem-estar de seus clientes, alinhando-se aos mais altos padrões de atendimento e responsabilidade social.

Fornecedores

A Ativos S.A. reforça a importância do comprometimento de todos os seus fornecedores e parceiros em seguir de maneira estrita as diretrizes estabelecidas no Código de Conduta, Ética e Integridade da empresa. Esse compromisso é fundamental para prevenir a ocorrência de ações fraudulentas e procedimentos que possam ser considerados ilícitos, com base nas premissas definidas pela Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática (PRSAC).

No âmbito dos processos de licitação, contratação e formalização de acordos, convênios e parcerias, a Ativos S.A. assegura que tais procedimentos são conduzidos com lisura, ética, integridade e imparcialidade. O objetivo é evitar impactos e riscos que possam comprometer a preservação socio sustentável da corporação. Isso inclui a proibição de negociações com pessoas e organizações envolvidas em atividades ilícitas, conforme preconizado em sua política.

A empresa orienta que os critérios de seleção, contratação e avaliação devem ser estabelecidos de maneira imparcial e transparente, promovendo a pluralidade e a concorrência entre os fornecedores. Nesse contexto, destaca-se a necessidade de exigir dos fornecedores o pleno cumprimento da legislação trabalhista, previdenciária e fiscal, bem como a adesão rigorosa às normas e regulamentações relacionadas à prevenção e combate à corrupção.

Além disso, a Ativos S.A. enfatiza a proibição do uso de trabalho infantil ou escravo, incentivando

a adoção de boas práticas de preservação ambiental por parte dos fornecedores. A empresa reforça a importância de não tolerar atos de corrupção dirigidos a governos e à administração pública, seja no âmbito nacional ou internacional.

Por meio dessas diretrizes, a Ativos S.A. busca consolidar uma cadeia de fornecimento responsável, ética e transparente, contribuindo para a construção de um ambiente empresarial sustentável e comprometido com os mais elevados padrões éticos e legais.

Resultados

Em 2022, a Ativos alcançou um marco significativo ao registrar um lucro líquido expressivo, ultrapassando a marca de R\$ 254 milhões, acompanhado por uma Receita Operacional Líquida que atingiu R\$ 859 milhões. Apesar de apresentar resultados financeiros robustos, houve uma redução de 18,41% em comparação ao ano anterior (2021). Essa diminuição pode ser atribuída diretamente ao ambiente internacional desafiador que caracterizou o período, marcado pela guerra entre Rússia e Ucrânia. Esse contexto geopolítico adverso teve impactos significativos no cenário econômico-financeiro global, influenciando o desempenho anual.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

	Nota	Exercício/2022	Exercício/2021
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	13	859.508	925.162
CUSTOS DE SERVIÇOS DE COBRANÇA	14	(129.850)	(149.258)
LUCRO BRUTO		729.658	775.904
OUTRAS RECEITAS / (DESPESAS) OPERACIONAIS		(350.685)	(304.753)
Perdas na baixa de créditos adquiridos	6.e	(243.409)	(224.610)
Despesas administrativas	15.a	(41.634)	(44.812)
Resultado de participação em coligadas e controladas	9	4.088	2.120
Outras receitas operacionais	15.b	31.214	31.058
Outras despesas operacionais	15.c	(100.944)	(68.509)
RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS		378.973	471.151
RESULTADO FINANCEIRO		4.133	355
Receitas financeiras	16.a	20.861	16.343
Despesas financeiras	16.b	(16.728)	(15.988)
RESULTADO OPERACIONAL		383.106	471.506
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O LUCRO		383.106	471.506
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	18.a	(128.244)	(159.153)
Imposto de renda e contribuição social correntes		(135.781)	(159.586)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		7.537	433
LUCRO LÍQUIDO		254.862	312.353
Número de ações		656.102.904	656.102.904
Ordinárias		328.051.452	328.051.452
Preferenciais		328.051.452	328.051.452
Lucro por ação (R\$)			
Ordinária		0,37	0,45
Preferencial ⁽¹⁾		0,41	0,50

(1) As ações preferenciais dão direito ao recebimento de dividendos, por ação, pelo menos 10% (dez por cento) maior do que atribuído a cada ação ordinária.

O ano de 2022 foi atípico, com poucas aquisições de carteiras de crédito em comparação com os três anos anteriores. Vale ressaltar que essa redução nas operações em lote exerceu influência direta no resultado anual. No entanto, a Ativos S.A. demonstrou habilidade em se adaptar e otimizar suas operações em resposta às condições do mercado. É importante destacar que, apesar do contexto desafiador, a empresa manteve um desempenho notável, reafirmando sua resiliência e habilidade na tomada de decisões estratégicas diante de cenários adversos.



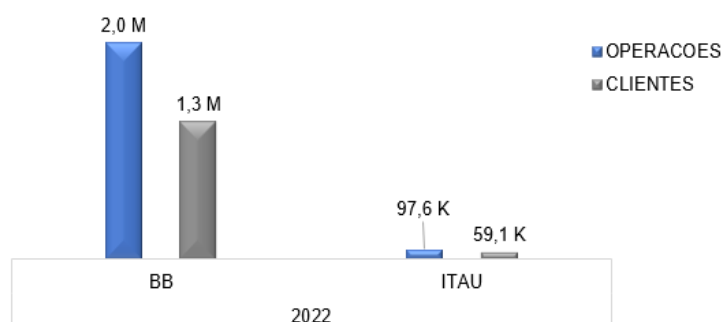
Apesar da redução, é crucial salientar que os resultados obtidos podem ser considerados positivos, destacando-se diante dos desafios inerentes ao cenário atual. Foram implementadas estratégias eficazes, como investimentos em campanhas de incentivo para empresas negociantes prestadoras de serviços e plataformas digitais de negociação.

No entanto, é essencial ressaltar que essa estratégia foi adotada como resposta ao ambiente desafiador, e a Ativos S.A. mantém uma perspectiva otimista para o futuro. Existe uma visão positiva quanto ao aumento da quantidade de carteiras em 2023, respaldada por um investimento projetado para o próximo ano. A empresa almeja superar os obstáculos enfrentados em 2022, buscando oportunidades para expandir suas operações e fortalecer sua posição no mercado.

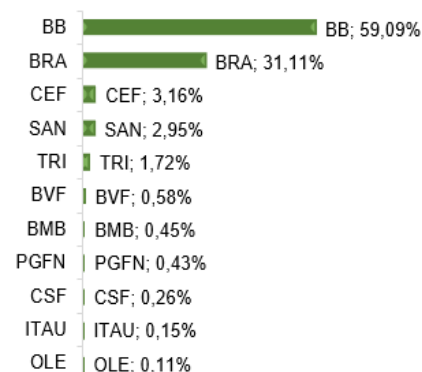
Desempenho econômico-financeiro

No decorrer do ano 2022, foram recepcionadas quase cerca de 1,4 milhões de clientes oriundos de créditos inadimplentes, sendo que do Banco do Brasil cedeu a maior quantidade de clientes com cerca de 1.3 milhões e o Banco Itaú com cerca de 59 mil clientes, totalizando mais de 2 milhões de operações, tanto de Pessoa Física como jurídica. Além das carteiras do Banco do Brasil e Itaú, ressaltamos que adquirimos em anos anteriores carteiras de origem de outras instituições financeiras como Bradesco, Santander, Caixa Econômica Federal, Olé Consignado, dentre outros, sendo o BB o cargo chefe das operações.

Carteiras Recebidas em 2022



Composição Total da Carteira



Nossa carteira é composta de diversos tipos de operações nos mais diversos segmentos, como financiamentos de veículos, operações rurais, BNDES, bem como produtos comerciais, tais como cartões de créditos, empréstimos e cheque especial entre outros. Vale destacar que, o rol da carteira possui operações com vencimentos entre 5 (cinco) anos ou mais.

Diante disso, mesmo com o cenário desafiador, a Ativos S.A. atingiu cerca de 1.033 bilhões de ingresso de Caixa em 2022, revertendo uma grande escala no índice de inadimplência e resgatando a saúde financeira de seus clientes, como forma de gerar renda sem perder o foco na redução das desigualdades sociais, com o propósito de melhorar a qualidade de vida da sociedade, atingindo assim a inclusão social.

Negócios Digitais e Parcerias

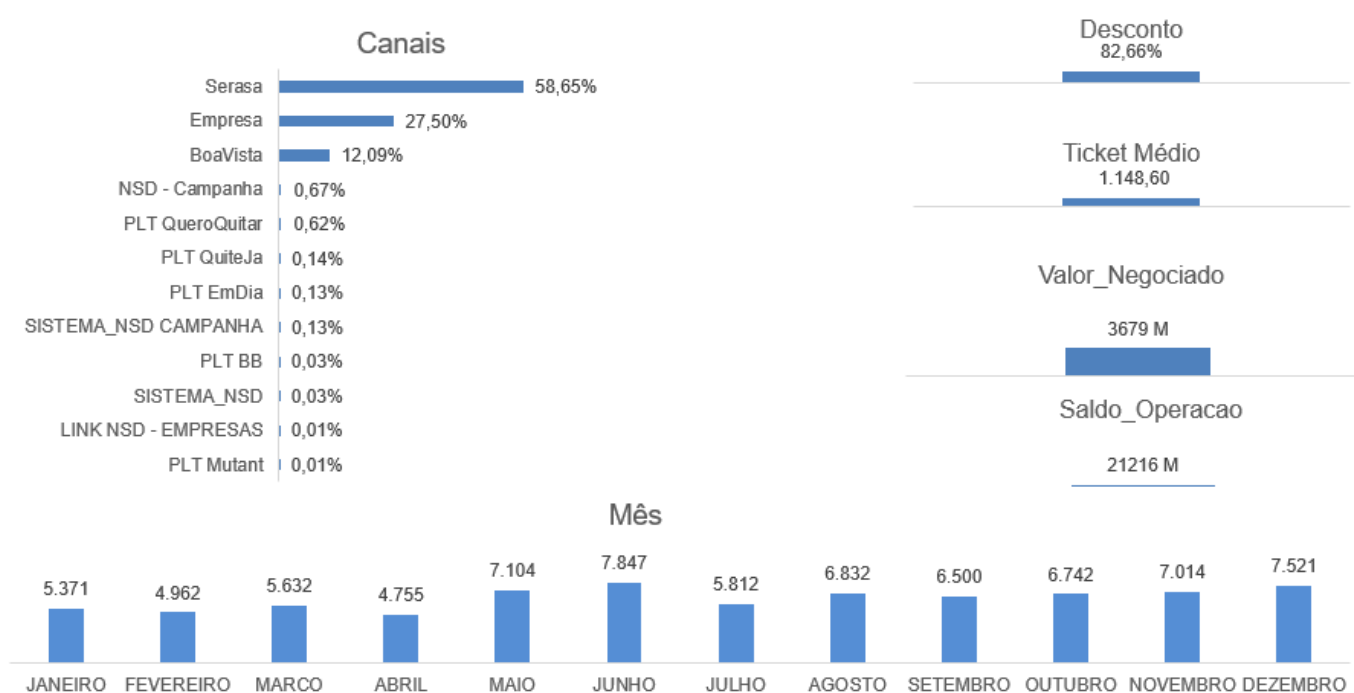
Devido às restrições impostas pela pandemia da Covid-19, a Ativos implementou estratégias arrojadas no mercado de Securitização de Créditos, ampliando significativamente suas parcerias com plataformas digitais de negociação em 2022.

No ano de 2021, mantínhamos parcerias consolidadas com as plataformas do Serasa e Boa Vista. No entanto, visando atender à crescente demanda por expansão em 2022, a Ativos estabeleceu novas parcerias com 4 (quatro) plataformas que são elas Mutant, Em Dia, Quite Já, Quero Quitar. Além disso, adaptamos nosso sistema para integrar o NSD – Negocie seus débitos. Esse ambiente foi concebido para proporcionar uma experiência intuitiva e de fácil interação, permitindo que os clientes negociem suas dívidas em menos de três minutos. Ao se cadastrar, o cliente pode visualizar seus débitos existentes e escolher a condição mais vantajosa para o acordo.

Temos também, a plataforma de acesso para funcionários do Banco do Brasil (PLT BB) que

buscam informações de contratos cedidos, para viabilizarem negociações para auxiliar os clientes que se reportem às agências. Com isso, os funcionários do BB, podem repassar informações inerentes aos débitos, bem como, podem realizar acordos disponibilizando a carta acordo e boleto.

Com essas novas alianças estratégicas, a Ativos detectou um aumento de 20% em sua produtividade em 2022, em comparação com o ano anterior. Esse crescimento resultou em mais de 72% dos acordos formalizados no período.



Vale ressaltar que concentramos nossas operações em saldos devedores inferiores a R\$ 200 mil e não ajuizadas, uma abordagem que visa mitigar riscos operacionais.

Observamos que as plataformas do Serasa e Boa Vista continuam desempenhando um papel significativo, respondendo por 58,65% e 12,09%, respectivamente, do volume total de acordos anuais. As parcerias com empresas prestadoras de serviços de negociação representam 27,50% do total de acordos formalizados. Apesar de terem um volume inferior ao do Serasa, essas empresas demonstram uma qualidade superior nos acordos, apresentando uma menor taxa de inadimplência.

Cenário Econômico – Mercado Recuperação de Créditos

Conforme um estudo recente realizado pela Serasa em fevereiro, as empresas inadimplentes no Brasil efetuaram o pagamento de 43,6% de suas dívidas, com destaque para o setor de Utilities, que recebeu a maior parcela dos pagamentos. O Indicador de Recuperação de Crédito da Serasa Experian revela que, no período de até 60 dias após a negativação, houve um aumento

significativo de 9,2 pontos percentuais em comparação com o mês anterior, marcando uma retomada do ritmo de pagamento. Este é um avanço notável em relação ao desempenho registrado no mês anterior, que foi o mais baixo desde dezembro de 2019.

Após alguns meses de desaceleração, os empresários começam a observar uma melhora nos pagamentos de dívidas. No entanto, é crucial destacar que o cenário econômico ainda é instável, com uma crescente inflação e alta da taxa de juros, impactando o poder de compra dos brasileiros. Isso resulta em um fluxo de caixa prejudicado para as empresas, que ainda enfrentam desafios para sair da inadimplência", analisa o economista da Serasa Experian, Luiz Rabi.

Relacionado ao aniversário das dívidas, os dados indicam que os empreendedores têm apresentado um melhor desempenho no pagamento de débitos vencidos há mais de um ano, com uma recuperação de 7,2% em fevereiro em comparação com os 2,5% pagos em janeiro de 2022. No entanto, esse percentual ainda está 5,6 pontos percentuais abaixo do mesmo mês de 2021. A recuperação dos compromissos vencidos há apenas 30 dias atingiu 57,1%, enquanto aqueles com 30 a 60 dias tiveram uma recuperação de 39,1%. Para os débitos com 60 a 90 dias, o percentual foi de 25,8%, de 90 a 180 dias foi de 19,4%, entre 180 dias e o primeiro ano foi de 13%, e apenas 7,9% para débitos com um ano ou mais.

GOVERNANÇA, ÉTICA E TRANSPARÊNCIA

Possuímos estrutura de gestão de riscos, controles internos e *compliance* formalmente instituída, com papéis e responsabilidades definidas em normativos e políticas internas alinhados ao Controlador (Banco do Brasil), mantendo a exposição ao risco compatível com nossos negócios, assegurando transparência, completude e exatidão de informações aos órgãos de controle.

Nosso modelo de gestão de riscos envolve segregação de funções, decisões em diversos níveis hierárquicos, estrutura específica de gestão de riscos, alçadas, normas e procedimentos. Esse conjunto de medidas está amparado em estruturas e normativos claros e formalmente definidos, com observância às melhores práticas de mercado.

Adotamos modelo de decisões colegiadas, alinhado com políticas, diretrizes estratégicas e normativos internos, incorporando a gestão de riscos ao processo de tomada de decisão.

Disponibilizamos Canal de Denúncias para recepção de denúncias, inclusive anônimas, de ilícitos de qualquer natureza, relacionados às nossas atividades ou de nossa subsidiária ou outras informações que possam afetar quaisquer descumprimentos de dispositivos legais e normativos aplicáveis à Companhia. O canal está disponível no site: institucional.ativossa.com.br.

No âmbito da Governança Corporativa, implementamos conjunto de Políticas, aprovadas pelo Conselho de Administração e que norteiam aspectos de governança e transparência. Dentre tais Políticas, disponíveis para consulta em nosso site, destacamos:

I. Política de Gestão de Riscos / Limite de Apetite e Tolerância de Risco / PCN de Liquidez, com diretrizes e responsabilidades sobre o tema, em conformidade com as melhores práticas de governança, aprovada pelo Conselho de Administração;

I. A Política de Governança e Transparência, com diretrizes definidas pela Lei 13.303/2016 e em linha com as melhores práticas de mercado, aprovada pelo Conselho de Administração.;

II. Política de Transação com Partes Relacionadas, que estabelece regras para assegurar que todas as decisões, especialmente aquelas envolvendo Partes Relacionadas e outras situações com potencial conflito de interesses, sejam tomadas observando interesses da Ativos S.A., de sua Subsidiária e de seus acionistas, aprovada pelo Conselho de Administração;

III. Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática do Banco do Brasil (PRSAC), com diretrizes e orientações para as Entidades Ligadas integrantes do Conglomerado Prudencial do Banco do Brasil, aprovada pelo Conselho de Administração;

IV. Política de Aquisição de Carteira, com orientações às práticas e ao comportamento da Ativos S.A. e sua subsidiária, em relação às aquisições de carteiras, aprovada pelo Conselho de Administração;

Somos reconhecidos pela gestão de riscos, conforme indicam os trabalhos realizados por órgãos de fiscalização de controles e por áreas especialistas de nosso Controlador.

Remuneração Alta Administração

Nossa política de remuneração para administradores é regulamentada pelas Leis n.º 6.404/1976, n.º 13.303/2016 e pelo Estatuto Social da Ativos S.A., tendo por objetivo:

- i. Reforçar o compromisso com as estratégias corporativas, incrementar o resultado da Ativos S.A. e reconhecer o esforço de cada administrador, proporcionalmente ao atingimento das metas;
- ii. Compatibilizar a Política de Remuneração Variável à Política de Gestão de Risco, de modo a não incentivar comportamentos que elevem a exposição ao risco acima dos níveis considerados prudentes nas estratégias de curto, médio e longo prazo da Companhia;
- iii. Contribuir diretamente para o alcance dos objetivos, pois é constituído de diversos indicadores de desempenho derivados do Planejamento Estratégico e do Plano de Negócios.

A remuneração e os demais benefícios dos integrantes dos órgãos de Administração observam as determinações legais e são fixados anualmente pela Assembleia Geral Ordinária (AGO) para o período de abril a março.

A composição da remuneração acompanha as práticas aplicadas pelo Banco do Brasil, bem como as orientações definidas para as empresas estatais pela Sest. A remuneração total engloba uma parte fixa, outra variável e benefícios.

A Companhia possui o Programa de Remuneração Variável Anual – RVA, especificamente para os membros da Diretoria Executiva, não abrangendo membros dos Conselhos de Administração e Fiscal.

O Programa de RVA visa reconhecer o esforço dos dirigentes na construção dos resultados alcançados, com base no desempenho apurado de indicadores vinculados à estratégia corporativa.

Alinhada ao interesse público, e em benefício da sociedade, a remuneração variável dos administradores e dos empregados é influenciada pelo Indicador de Políticas Públicas, que reflete diretamente no percentual pago aos administradores através do Programa RVA, além de sensibilizar o valor distribuído aos funcionários pelo Programa PLR Participação nos Lucros ou Resultados.

A remuneração dos membros dos Conselhos de Administração e Fiscal, conforme Lei n.º 9.292/1996, é fixada em 10% da remuneração média mensal dos membros da Diretoria Executiva, excluídos os valores referentes aos benefícios diretos ou indiretos, sendo vedado o pagamento de participação, de qualquer espécie, nos lucros da Companhia.

Em atendimento à Lei n.º 13.303/2016 e ao Decreto n.º 8.945/2016, a tabela a seguir traz o valor global anual da remuneração dos Conselhos de Administração e Fiscal e da Diretoria Executiva. 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 2022¹

Valores em R\$

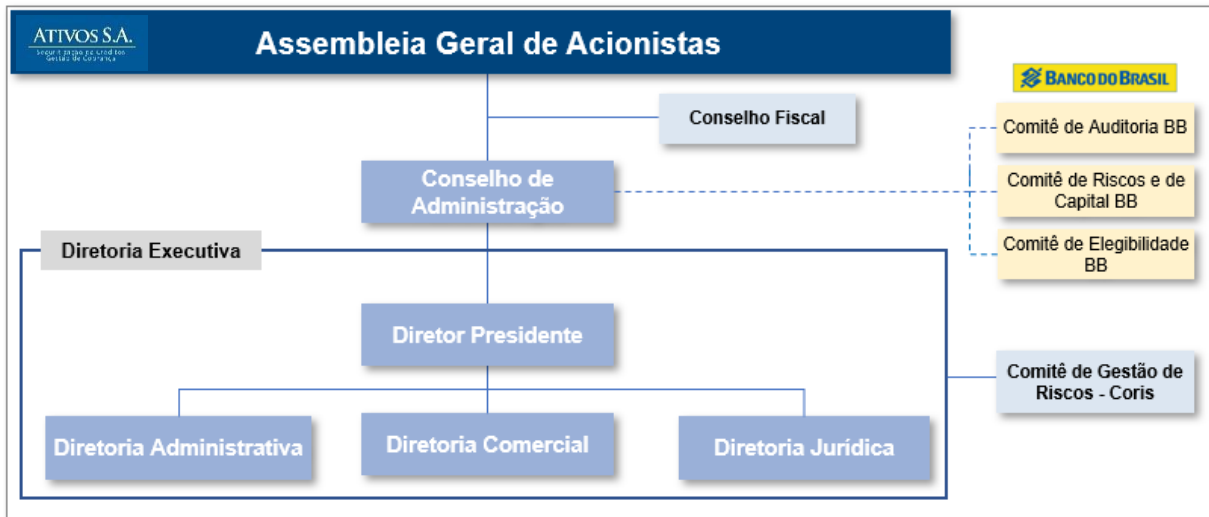
ÓRGÃO	CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO	CONSELHO FISCAL	DIRETORIA EXECUTIVA
Nº total de membros remunerados	7	3	4
i) Remuneração Fixa Anual:			
Salário ou pró-labore	306.643,26	131.418,54	1.456.864,99
Benefícios Diretos e Indiretos	não há	não há	1.226.581,19
Remuneração por participação em comitês	não há	não 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	785.214,55
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

Os valores para o exercício 2022/2023, foram aprovados pela Assembleia Geral de 28/04/2022. O pagamento da remuneração variável será 100% em espécie. O valor do módulo Base e Bônus será pago na seguinte proporção: 60% à vista e 40% diferido pelo prazo de até 4 (quatro) anos, sendo 10% pelo prazo de 1 (um) ano; 10% pelo prazo de 2 (dois) anos; 10% pelo prazo de 3 (três) anos e 10% pelo prazo de 4 (quatro) anos.

O efetivo pagamento de cada parcela da RVA, a ser realizado após a distribuição dos dividendos, fica condicionado à disponibilidade financeira e às regras estabelecidas, sendo vedada a contratação de empréstimo para pagamento da Diretoria Executiva. 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.

Política e Práticas de Governança Corporativa

Incorporamos as melhores práticas de mercado na elaboração de normas e políticas, em cumprimento aos requisitos exigidos pela Lei das Estatais e do seu Decreto regulamentador, considerando as orientações da Sest, as diretrizes da CGPAR Comissão Interministerial de Governança Corporativa e de Administração de Participações Societárias da União, buscando nível de excelência em governança corporativa.



A estrutura administrativa está estabelecida em nosso Estatuto Social e nos regimentos internos dos seus órgãos de governança. É composta por Assembleia Geral de Acionistas, Conselhos de Administração e Fiscal, Diretoria Executiva e Comitê Estratégico de Gestão de Riscos, a saber: **Figura 1: Estrutura de Governança Corporativa da Ativos**

São órgãos de administração da Ativos S.A., 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. o **Conselho de Administração**, que detém atribuições estratégicas, orientadoras, eletivas e fiscalizadoras, não abrangendo funções operacionais ou executivas. É composto por 7 membros eleitos pela Assembleia Geral, sendo: 2 indicados pelo Governo Federal; 3 indicados pelo Controlador; e 2 conselheiros independentes; e
- ii. a **Diretoria Executiva**, responsável pela administração da Ativos S.A., seguindo as diretrizes estratégicas estabelecidas pelo Conselho de Administração, com funções estabelecidas no Estatuto Social, composta por 4 membros, todos eleitos pelo Conselho de Administração, sendo um deles Diretor-Presidente.

Integram a estrutura de governança os seguintes órgãos:

- i. o **Comitê Estratégico de Gestão de Riscos (CERIS)**, com o objetivo de acompanhar

e definir as ações que a Companhia adotará para avaliar, supervisionar, mitigar e monitorar os riscos envolvidos nos negócios e processos, bem como assessorar e reportar a gestão dos riscos a Diretoria Executiva, Conselho de Administração, Conselho Fiscal da Ativos S.A., Conselho Fiscal da Ativos Gestão, instâncias superiores e/ou externas.

- ii. o **Conselho Fiscal**, órgão permanente, fiscalizador e independente, responsável por fiscalizar os atos de gestão dos administradores, especialmente em relação à gestão orçamentária, financeira e patrimonial da Ativos S.A. 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, como representante do Tesouro Nacional.

O Conselho de Administração conta com o apoio de Comitês de Assessoramento, em regime de compartilhamento com o Controlador:

- i. **Comitê de Auditoria**, que tem por finalidade assessorar o Conselho de Administração no exercício de suas funções de auditoria e de fiscalização e 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;
- ii. **Comitê de Elegibilidade**, que tem por finalidade assessorar os Conselhos de Administração das entidades ligadas ao estabelecimento de Indicação e Sucessão de administradores; e
- iii. **Comitê de Riscos e de Capital**, cuja finalidade é assessorar o Conselho de Administração no exercício de suas funções relativas à gestão de riscos e de capital, de forma unificada, para as instituições integrantes do Conglomerado do Banco do Brasil.

Possuímos área dedicada às atividades da Secretaria de Governança Corporativa, a Secretaria Executiva (Gesec), que presta apoio administrativo às reuniões da Assembleia Geral dos Acionistas, dos Conselhos de Administração e Fiscal e da Diretoria Executiva e da subsidiária.

Princípios do Código de Conduta, Ética e Integridade

Cada um de nós tem o desafio de transformar princípios éticos em parte essencial de nossas responsabilidades.

Honestidade: Esperamos que a conduta de nossos empregados tenha como padrão a honestidade. Devemos fazer somente aquilo que é correto, devemos agir de boa-fé, com

integridade e sinceridade nos assuntos que afetam deveres e interesses da Ativos S.A.

Responsabilidade: Cada membro da Ativos S.A. é responsável por suas ações e decisões. Devemos, independentemente da posição que ocupamos, ser responsáveis pela criação de um ambiente transparente, respeitoso e seguro, a fim de que os negócios sejam éticos e sustentáveis. Também é nossa responsabilidade zelar para que atos irregulares não ocorram na Ativos S.A.

Transparência: A Ativos S.A. zela pela transparência de suas ações. As informações devem ser completas, precisas e claras. A confiança de nossos parceiros está ligada ao livre acesso que a Ativos S.A. dá às informações de seus relatórios, prestações de contas e tomadas de decisão. O sigilo e a confidencialidade das informações permeiam e são exigidos em nossas ações na Ativos S.A. Entretanto, ações executadas deliberadamente às escondidas não são éticas.

Respeito: A Ativos S.A. não tolera desrespeito à dignidade, à igualdade, à diversidade e à privacidade das pessoas. O ambiente de trabalho deve ser um local de profissionalismo, em que se respeitam as diferentes culturas e compreensões de mundo e onde o respeito às leis e aos regulamentos internos da Ativos S.A. são prioridades.

Revisão do Programa de *Compliance*

O programa de *Compliance* da Ativos S.A. Securitizadora de Créditos Financeiros e suas subsidiárias têm como objetivo garantir a conformidade, fortalecimento e eficácia dos controles internos, em parceria com outras áreas e a Alta Administração. Busca mitigar os riscos de *Compliance*, monitorando e disseminando alterações no ambiente legal e regulatório para garantir o cumprimento de leis e regulamentos.

Destacam-se atividades como o acompanhamento constante da legislação, ações preventivas e corretivas relacionadas a riscos financeiros e não conformidades legais, e a busca por conformidade com leis, regulamentos, normas e políticas, com ênfase em princípios éticos e de integridade.

O indicador de *Compliance* é utilizado para mensurar e monitorar o cumprimento dos padrões e regulamentos, buscando resolver recomendações e observar melhorias nos processos da empresa. Há ênfase na sustentabilidade dos processos operacionais e de gestão, conduta responsável e ética, exigindo conformidade de todos os colaboradores e parceiros.

A empresa possui convênio com o Banco do Brasil para compartilhamento de auditoria interna e externa, garantindo o cumprimento das recomendações. Além disso, com intuito de manter Diretoria de Gestão de Riscos - Diris/BB informada quanto à realização dos serviços de auditoria

nos processos da Companhia, reportamos periodicamente os documentos emitidos pelas respectivas auditorias, bem como pareceres, atas e relatórios expedidos pelo Comitê de Auditoria - Coaud/BB e Comitê de Riscos e de Capital - Coris/BB.

Um Canal de Denúncias de Ilícitos, disponível no site da empresa (www.ativossa.com.br), é essencial para receber denúncias confidenciais de crimes, corrupção, fraudes ou descumprimentos legais, tratando-as com rapidez e sigilo.

As obrigações legais são registradas no Cadastro de Exigências Regulamentares, comunicando as áreas intervenientes para análise e adequação. A empresa segue as melhores práticas e princípios éticos, divulgando códigos de conduta e políticas para transparência.

Programas de treinamento promovem a cultura de *Compliance*, capacitando os colaboradores em temas relacionados. O Plano de Comunicação anual visa conscientizar e comprometer todos os envolvidos com a integridade e ética corporativa.

O Indicador de *Compliance* avalia a eficácia dos mecanismos de monitoramento e o potencial de exposição ao risco. Controles e ações são revisados para garantir a aderência regulatória e melhorias nos processos. Diversas ferramentas, como testes de conformidade, checklists e planos de continuidade de negócios, são utilizadas para controlar e acompanhar o risco de conformidade.

A verificação é individualizada e periódica, com resultados consolidados no relatório trimestral da Gestão de Riscos, Controles Internos e *Compliance*, submetido à Alta Administração e instâncias externas independentes. A revisão do programa ocorre a cada três anos ou extraordinariamente, considerando alterações legais e normativas, com aprovação da Diretoria Executiva antes de entrar em vigor.

Código de Conduta e Integridade

O Código de Conduta, Ética e Integridade da empresa Ativos S.A., que delinea os compromissos e diretrizes da companhia e de sua subsidiária em relação aos diversos públicos de relacionamento. O código é revisado pelo menos a cada três anos, sendo submetido à avaliação de instâncias externas e deliberação do Conselho de Administração. O propósito da empresa é oferecer soluções de dívidas acessíveis e sustentáveis, visando resgatar a cidadania financeira e ser próxima e relevante para a cidadania financeira das pessoas.

Os valores da empresa incluem proximidade, eficiência, integridade, inovação e compromisso com a sociedade. O código se aplica à Alta Administração, funcionários, colaboradores e outros atuando em nome da empresa. Destaca-se a importância da confiança, honestidade e ética nas práticas comerciais, assim como o comprometimento com um bom ambiente de trabalho.

Para os líderes, são estabelecidas expectativas de promoção do desenvolvimento das equipes, ética, construção de relações sólidas com clientes e alinhamento à estratégia da empresa. Os liderados são instados a respeitar o código, demonstrar respeito, tolerância, controle emocional, protagonismo na carreira e parceria com a gestão.

Com relação a parceiros e clientes, são orientadas parcerias baseadas em valores como integridade e ética, e a consideração de impactos socioambientais. Para fornecedores, são estabelecidos critérios éticos e socioambientais, além do compromisso com o código da empresa. O texto também aborda a relação com acionistas, investidores, credores, concorrentes e governos, reforçando princípios éticos, transparência e legalidade.

Destaca-se a posição contrária a práticas inadequadas na oferta de produtos e serviços, a ênfase na responsabilidade socioambiental e a proibição de financiamento de partidos políticos. O código busca promover uma cultura organizacional fundamentada na ética, transparência e responsabilidade social.

Prevenção e Combate à Corrupção e à Lavagem de Dinheiro / Anticorrupção

A Ativos S.A. repudia veementemente atos de corrupção, fraude, lavagem de dinheiro, financiamento ao terrorismo ou qualquer outro ilícito. Para garantir a integridade em nossos negócios, implementamos medidas sólidas em total conformidade com a legislação nacional e os compromissos internacionais assumidos pelo Governo Federal.

Nosso compromisso com a prevenção e combate à lavagem de dinheiro, ao financiamento do terrorismo e à corrupção reflete-se em práticas específicas. Estabelecemos procedimentos rigorosos no relacionamento com entes públicos, visando inibir atos de corrupção.

Utilizamos parâmetros legalmente estabelecidos para o registro, monitoramento e identificação de transações financeiras que possam indicar corrupção, lavagem de dinheiro ou financiamento do terrorismo. Rejeitamos categoricamente a movimentação de recursos por meio de operações anônimas ou vinculadas a titulares fictícios.

Ao analisar transações, consideramos diversos aspectos, como instrumentos utilizados, forma de realização, frequência, partes envolvidas, valores, capacidade financeira e quaisquer indicativos de irregularidade. Implementamos medidas de *Due Diligence* para mitigar riscos, de acordo com a atividade, jurisdição e agentes envolvidos.

Em casos em que há evidências de envolvimento em práticas ilícitas, adotamos medidas restritivas na realização de negócios e no relacionamento com clientes, fornecedores e parceiros. Avaliamos a existência de mecanismos de prevenção em terceiros com os quais mantemos relações comerciais.

Mantemos um canal específico para o recebimento de denúncias, garantindo o anonimato dos denunciantes. Repudiamos qualquer forma de represália contra denunciante de boa-fé. Processos de registro, análise e comunicação às autoridades sobre operações suspeitas são conduzidos de forma sigilosa.

Anualmente, avaliamos os riscos associados à utilização de nossos produtos e serviços para crimes de lavagem de dinheiro e financiamento ao terrorismo. Nossa postura visa assegurar a transparência, a ética e o cumprimento irrestrito da legislação vigente, reforçando nosso compromisso com a integridade e a responsabilidade corporativa.

GESTÃO DE RISCOS

Governança da gestão de riscos

Possuímos estrutura de gestão de riscos, controles internos e *compliance* formalmente instituída, com papéis e responsabilidades definidas em normativos e políticas internas alinhados ao Controlador (Banco do Brasil), mantendo a exposição ao risco compatível com nossos negócios, assegurando transparência, completude e exatidão de informações aos órgãos de controle.

Nosso modelo de gestão de riscos envolve segregação de funções, decisões em diversos níveis hierárquicos, estrutura específica de gestão de riscos, alçadas, normas e procedimentos. Esse conjunto de medidas está amparado em estruturas e normativos claros e formalmente definidos, com observância às melhores práticas de mercado.

Adotamos modelo de decisões colegiadas, alinhado com políticas, diretrizes estratégicas e normativos internos, incorporando a gestão de riscos ao processo de tomada de decisão.

Disponibilizamos Canal de Denúncias para recepção de denúncias, inclusive anônimas, de ilícitos de qualquer natureza, relacionados às nossas atividades ou de nossa subsidiária ou outras informações que possam afetar quaisquer descumprimentos de dispositivos legais e normativos aplicáveis à Companhia. O canal está disponível no site: institucional.ativossa.com.br.

No âmbito da Governança Corporativa, implementamos conjunto de Políticas, aprovadas pelo Conselho de Administração e que norteiam aspectos de governança e transparência. Dentre tais Políticas, disponíveis para consulta em nosso site, destacamos:

- I. Política de Gestão de Riscos / Limite de Appetite e Tolerância de Risco / PCN de Liquidez, com diretrizes e responsabilidades sobre o tema, em conformidade com as melhores

práticas de governança, aprovada pelo Conselho de Administração;

- I. A Política de Governança e Transparência, com diretrizes definidas pela Lei 13.303/2016 e em linha com as melhores práticas de mercado, aprovada pelo Conselho de Administração.;
- II. Política de Transação com Partes Relacionadas, que estabelece regras para assegurar que todas as decisões, especialmente aquelas envolvendo Partes Relacionadas e outras situações com potencial conflito de interesses, sejam tomadas observando interesses da Ativos S.A., de sua Subsidiária e de seus acionistas, aprovada pelo Conselho de Administração;
- III. Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática do Banco do Brasil (PRSAC), com diretrizes e orientações para as Entidades Ligadas integrantes do Conglomerado Prudencial do Banco do Brasil, aprovada pelo Conselho de Administração;
- IV. Política de Aquisição de Carteira, com orientações às práticas e ao comportamento da Ativos S.A. e sua subsidiária, em relação às aquisições de carteiras, aprovada pelo Conselho de Administração;

Somos reconhecidos pela gestão de riscos, conforme indicam os trabalhos realizados por órgãos de fiscalização de controles e por áreas especialistas de nosso Controlador.

Mapeamento e identificação de riscos

A Alta Administração compromete-se plenamente com o gerenciamento de riscos, validando os modelos utilizados. No caso da Ativos, devido à sua estrutura de negócios, não há exposição ao Risco de Crédito, uma vez que não há credor e devedor, o que elimina a inadimplência. No entanto, existe o risco associado à quebra de acordos, inerente ao modelo de precificação das carteiras. O risco de modelagem está presente no planejamento do fluxo de caixa durante a aquisição das carteiras.

A gestão de riscos é conduzida por Comitês e Conselhos, incluindo o Comitê Estratégico de Gestão de Riscos (Ceris), Comitê de Gestão de Riscos e de Capital (Coris/BB), Comitê de Auditoria (Coaud), Conselho de Administração e Conselho Fiscal. A estrutura de gestão de riscos é ajustada ao porte da empresa, à natureza e complexidade do negócio, com uma abordagem conservadora.

A postura preventiva é enfatizada, com estabelecimento de limites de aceitação e tolerância, conforme definido na Declaração de Apetite e Tolerância a Riscos. Os princípios éticos, legalidade, transparência e qualidade nas informações são priorizados. A gestão de riscos é integrada à tomada de decisões, alinhada com as melhores práticas de mercado, políticas do Controlador e legislações pertinentes.

A abordagem de gestão integrada de riscos corporativos focaliza a interrelação entre processos, pessoas, sistemas, controles, riscos e resultados. As atividades de identificação, mensuração, avaliação, controle, monitoramento, mitigação e reporte de riscos são realizadas conforme as diretrizes da Norma de Gestão de Riscos. A empresa adota uma estrutura de gerenciamento de riscos, controles internos e conformidade distribuída em três linhas de defesa, visando assegurar a robustez em consonância com o porte, complexidade, estrutura, perfil de risco e modelo de negócio da organização.

1ª linha - Gerências Proprietárias dos Riscos: atuam na identificação, avaliação, mensuração e mitigação dos riscos, garantindo que as atividades sob sua responsabilidade estejam de acordo com as metas e objetivos;

2ª linha - Acompanhamento da Conformidade: atuação da Gerco, que visa o monitoramento dos controles da 1ª linha de defesa, garantindo que ela funcione, bem como a supervisão dos riscos relevantes e visão sistematizada dos riscos da Companhia; e

3ª linha - Avaliação de todo Processo: avalia a 1ª e 2ª linha de defesa, bem como a Governança, Gestão de Riscos e Controles Internos e Demonstrações Financeiras. A Companhia possui convênio com o Banco do Brasil - BB para compartilhamento da Auditoria Interna e Externa/Independente. Contamos também, com o acompanhamento, supervisão e avaliação por áreas especializadas do BB. Além disso, temos as avaliações e orientações expedidas pelos órgãos fiscalizadores.

A Ativos S.A. implementa um rigoroso e segregado processo de gerenciamento de riscos, independente das atividades de negócios, conformidade e auditoria interna. O processo abrange as fases de preparação, decisão, execução e acompanhamento, proporcionando benefícios como redução de custos, melhor relação risco-retorno, maior solidez e competitividade, e geração de valor para acionistas. A empresa adota práticas contínuas, transparentes e estrategicamente divulgadas de gerenciamento de riscos, identificando, avaliando e mitigando eventos relevantes de acordo com boas práticas de governança corporativa.

O monitoramento e controle da exposição aos riscos são conduzidos em conformidade com os limites aprovados pelo Conselho de Administração, utilizando métodos e indicadores

integrados. A definição formal de responsabilidades e normas é comunicada em todos os níveis da empresa, mantendo a segregação de funções. A divulgação pública de informações sobre os riscos, treinamento periódico para administradores e uma cultura de gestão de riscos são instituídos, sendo a Política de Gestão de Riscos acessível no site da empresa.

Recursos humanos e sistemas informatizados adequados são empregados no processo, validados pela Diretoria Executiva e auditados interna e externamente. Os resultados de testes de conformidade e monitoramentos são utilizados na mitigação de riscos e na avaliação da robustez dos modelos, com limites corporativos assegurados e um banco de dados de legislações aplicáveis atualizado. Procedimentos de acompanhamento, monitoramento, comunicação e reenquadramento são adotados para prevenir a extrapolação de limites.

A Declaração de Apetite e Tolerância a Riscos é revisada anualmente, visando a segurança, solidez e geração de valor. A administração dos riscos tem como objetivo resguardar a instituição, gerar resultados econômicos positivos e agregar valor aos investidores. A empresa realiza testes de estresse integrados quando aplicáveis, considerando efeitos extremos nos riscos e nos negócios.

Segurança da informação e ataques cibernéticos

A integração da gestão do risco cibernético aos nossos negócios é uma prioridade fundamental para assegurar a resiliência e a continuidade de nossas operações. Adotamos estratégias robustas de proteção contra-ataques cibernéticos, implementando mecanismos avançados para salvaguardar nossos ativos de informação. A monitorização contínua desses ativos é realizada por meio de processos, controles e tecnologias de prevenção e resposta, garantindo uma postura proativa diante das ameaças digitais em constante evolução.

O respeito estrito às condições e termos de licenciamento de software, assim como aos direitos de propriedade intelectual, é uma pedra angular de nossa abordagem ética e legal no ambiente digital. Antes da instalação e uso de sistemas e equipamentos para processamento de informação, submetemo-los a rigorosos processos de homologação, assegurando a conformidade e a segurança desde o início.

Para a transferência digital de informações, adotamos mecanismos de segurança que garantem a confidencialidade e integridade dos dados durante todo o processo. Diagnósticos periódicos são conduzidos em toda a empresa, identificando, analisando e corrigindo vulnerabilidades para mitigar os riscos cibernéticos que podem impactar pessoas, capital e tecnologia.

Além disso, promovemos ativamente a cultura de segurança cibernética por meio de um programa contínuo de sensibilização, conscientização e capacitação. Reconhecemos que a

cibersegurança é uma responsabilidade coletiva e investimos na educação e no treinamento de nossa equipe para fortalecer a defesa contra ameaças digitais em um ambiente em constante evolução. Essa abordagem proativa visa criar uma postura de segurança cibernética arraigada em toda a organização, protegendo nossos ativos e garantindo a confiança de nossos clientes e parceiros.

LGPD - Lei Geral de Proteção de Dados Pessoais

A Ativos S.A. tem como missão proporcionar à sociedade soluções de dívidas acessíveis e sustentáveis, visando resgatar a cidadania financeira. Comprometemo-nos a garantir a máxima confidencialidade, respeitando a privacidade e proteção de dados pessoais, em conformidade com a Lei nº 13.709 (Lei Geral de Proteção de Dados Pessoais -LGPD), de 14 de agosto de 2018.

Para assegurar o sigilo e a proteção de suas informações, adotamos rigorosas práticas de segurança. Mantemos a integridade e confidencialidade dos dados coletados, utilizando mecanismos de proteção contra uso indevido, acessos não autorizados, fraudes, danos, sabotagens e roubos.

A fim de orientar nossos clientes sobre a utilização segura de seus dados pessoais, disponibilizamos a Política de Privacidade em nosso site (<https://institucional.ativossa.com.br/>), fornecendo as seguintes recomendações:

- a) Utilize exclusivamente os canais oficiais disponibilizados pela Ativos S.A.;
- b) Esteja atento à origem das mensagens, evitando acessar o site da Ativos por meio de links recebidos por e-mail, SMS, WhatsApp, Telegram, ou outras fontes não vinculadas à Ativos S.A. ou suas empresas parceiras;
- c) Mantenha sempre o navegador e o antivírus atualizados;
- d) Atualize seus dados pessoais através dos nossos canais de atendimento: 0800 644 3030 ou sac@ativossa.com.br, sempre que houver alguma alteração; e
- e) Esteja atento às informações constantes nesta política de privacidade.

Comprometemo-nos a proteger os dados que coletamos e utilizamos, adotando um tratamento ético, transparente e responsável de suas informações pessoais. Na Ativos S.A., utilizamos os dados de nossos clientes exclusivamente para fins legítimos, lícitos e relacionados com nossas atividades de recuperação de créditos, em estrita observância às legislações vigentes e boas práticas de mercado.

Nossos objetivos incluem:

- a) Oferecer serviços adequados ao perfil de cada cliente por meio de canais próprios ou externos;
- b) Melhorar a satisfação do cliente conosco;
- c) Proporcionar uma experiência aprimorada com a Ativos;
- d) Cumprir rigorosamente as exigências legais, incluindo leis, regulamentações e resoluções; e
- e) Atender às necessidades e expectativas de nossos clientes, parceiros, colaboradores, acionistas e usuários de nossos serviços.

Risco Social, Ambiental e Climático

A Ativos S.A., comprometida com bases sociais responsáveis, prioriza a ética, a promoção dos direitos humanos e fundamentais do trabalho, o desenvolvimento sustentável e a universalização dos direitos sociais e da cidadania. Em consonância com esses princípios, a empresa valoriza a diversidade e a equidade nas relações, considerando os impactos socioambientais em todas as suas atividades, negócios e práticas administrativas.

No âmbito interno, a Ativos S.A. busca desenvolver ações voltadas para a gestão socioambiental, estabelecendo um relacionamento próximo com a Alta Administração, funcionários e colaboradores. Repudia de maneira veemente qualquer conduta que caracterize assédio, visando manter a harmonia no ambiente de trabalho e priorizando a qualidade de vida interna, com um enfoque especial na saúde e segurança no trabalho, considerando as dimensões biológica, psicológica e social do indivíduo.

A constante busca pelo aprimoramento das relações profissionais é uma marca da empresa, fundamentada no respeito e confiança mútuos. A valorização do diálogo é uma prática contínua, mantendo canais eficazes para receber e processar dúvidas, denúncias, reclamações e sugestões, garantindo o anonimato quando necessário.

Na relação com acionistas e investidores, a Ativos S.A. atua em conformidade com as melhores práticas de governança corporativa reconhecidas pelo mercado, buscando sempre a transparência e a eficiência na gestão. A empresa busca a geração de valor para clientes e sociedade por meio de suas práticas negociais, promovendo o resgate da cidadania financeira.

A escolha de trabalhar com fornecedores que cumprem as legislações vigentes demonstra o comprometimento da Ativos S.A. com a integridade e a legalidade em sua cadeia de suprimentos. Na relação com governos e sociedade, a empresa reafirma seu compromisso com a conformidade legal, agindo sempre com ética e transparência.

Além disso, a Ativos S.A. destaca seu apoio a projetos voltados para o desenvolvimento sustentável, reforçando seu papel ativo na construção de um futuro mais equitativo e ambientalmente responsável. Ao adotar esses princípios e práticas, a empresa consolida sua posição como agente transformador, contribuindo para um cenário empresarial mais ético, justo e sustentável.

Controles internos

Essa Securitizadora tem por objetivo estabelecer diretrizes que contribuam para o acompanhamento da conformidade aplicáveis aos negócios da Companhia, em segunda linha de defesa, realizado pela Gerência de Riscos, Controles Internos e *Compliance* – Gerco.

No que tange aos controles internos, realizamos as medidas de acompanhamento e conferência contínua quanto ao cumprimento dos normativos, atividades gerenciais, sistemas, fornecedores e prestadores de serviços, visando mitigar possíveis falhas e/ou fragilidades nos processos internos da Companhia, baseados nos elementos e diretrizes da COSO (*Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission*).

A COSO por sua vez, é uma organização sem fins lucrativos, dedicada a melhoria dos relatórios financeiros, sobretudo pela aplicação da ética e efetividade na aplicação e cumprimento dos controles internos e por esse motivo, nos auxilia na identificação, avaliação, monitoramento e assessoria na verificação e acompanhamento da conformidade quanto as possíveis irregularidades, falhas e/ou fragilidades relacionadas aos negócios da Companhia, buscando as melhores práticas e propondo melhorias, quando necessário.

O controle interno de da Companhia abrange diversos componentes essenciais para assegurar a eficácia e a integridade de suas operações. Os principais temas incluem:

- I. Ambiente de Controle: Base para os demais componentes do controle interno;
- II. Estabelece disciplina e estrutura organizacional; e
- III. Inclui integridade, ética, competência, autoridade e responsabilidade.

Avaliação de Riscos: Envolvem a identificação, análise e gestão de riscos relevantes.

Influenciam a execução dos objetivos definidos pela organização.

Atividades de Controle: Execução de políticas e procedimentos estabelecidos pela administração. Asseguram o controle e mitigam os riscos.

Informações e Comunicações: Sistemas que possibilitam a coleta e compartilhamento de informações. Necessárias para conduzir, gerenciar e controlar as operações.

Monitoramento: Mecanismos de acompanhamento dos controles internos.

Inclui avaliação contínua, questionários de autoavaliação e adaptação do sistema à realidade.

O acompanhamento da conformidade é baseado nas três linhas de defesa:

1ª Linha - Gerências e Propriedade dos Riscos: Identificação, avaliação, mensuração e mitigação dos riscos. Garante que as atividades estejam alinhadas com metas e objetivos.

2ª Linha - Acompanhamento da Conformidade (Gerco): Monitoramento dos controles da 1ª linha. Supervisão dos riscos relevantes e visão sistematizada dos riscos da organização.

3ª Linha - Avaliação de Todo o Processo: Avalia a 1ª e 2ª linha de defesa, Governança, Gestão de Riscos e Controles Internos, e Demonstrações Financeiras.

Inclui convênio com o Banco do Brasil para compartilhamento da Auditoria Interna e Externa, além de avaliações e orientações dos órgãos fiscalizadores.

Essas linhas de defesa garantem uma abordagem abrangente para o acompanhamento da conformidade e a eficácia dos controles internos da organização.

Auditoria Interna

A Auditoria Interna (Audit) desempenha um papel crucial na condução de auditorias periódicas e independentes, buscando não apenas a conformidade financeira, mas também a promoção de práticas sustentáveis e socialmente responsáveis. Ao avaliar temas como Relacionamento e Experiência do Cliente e Prevenção e Combate à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento do Terrorismo, a Auditoria Interna reforça seu compromisso com a sustentabilidade social, assegurando que as operações da Ativos S.A. estejam alinhadas com princípios éticos e de responsabilidade corporativa.

No decorrer de 2022, a Auditoria Interna expandiu sua atuação para além das fronteiras convencionais, considerando não apenas os aspectos financeiros, mas também abordando questões relacionadas à processos contábeis, LGPD (Lei Geral de Proteção de Dados), segurança cibernética e o portfólio de produtos e serviços. Essa abordagem abrangente visa não apenas à mitigação de riscos financeiros, mas também à promoção de práticas que favoreçam a sustentabilidade ambiental, social e econômica.

A avaliação da Administradora como elemento amostral, através de trabalhos realizados no Conglomerado, reforça o compromisso da Auditoria Interna em contribuir para a melhoria da governança e gestão de riscos. Além disso, a abordagem crítica em relação a Provisões para Demandas Contingentes evidencia o comprometimento em antecipar e lidar proativamente com possíveis desafios legais, promovendo a estabilidade operacional e a prevenção de impactos negativos à reputação corporativa.

Dessa forma, a Auditoria Interna não apenas cumpre seu papel tradicional de garantir a conformidade e eficiência operacional, mas também adota uma abordagem holística que abraça a sustentabilidade social e a mitigação de riscos em diversas esferas, fortalecendo a posição da Ativos S.A. como uma empresa comprometida com a responsabilidade corporativa e a prosperidade a longo prazo.

MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

O Conselho de Administração da Ativos S.A. assegura seu compromisso com a transparência e responsabilidade na Gestão Corporativa ao garantir a integridade do Relatório Anual, correspondente ao exercício de 2022. Esta ação está alinhada com as disposições legais estabelecidas no inciso IX do art. 8º da Lei nº 13.303/2016, reforçando nosso comprometimento em operar em conformidade com as normativas vigentes.

Em 20 de dezembro de 2023.