

RELATÓRIO DE GESTÃO



20 23

SUMÁRIO

<u>1 SOBRE O RELATÓRIO</u>	<u>4</u>	<u>7.4 INTEGRIDADE, CONFORMIDADE E GESTÃO DE RISCOS</u>	<u>47</u>
<u>2 MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO</u>	<u>6</u>	<u>7.5 COMITÊ INTERNO DE PRIVACIDADE</u>	<u>49</u>
<u>3 PERFIL CORPORATIVO</u>	<u>9</u>	<u>7.6 OUVIDORIA</u>	<u>50</u>
<u>3.1 A CODEMGE</u>	<u>9</u>	<u>8. GESTÃO DE ATIVOS</u>	<u>51</u>
<u>3.2 A CODEMIG</u>	<u>11</u>	<u>8.1. PARTICIPAÇÕES ACIONÁRIAS</u>	<u>51</u>
<u>3.3 MODELO DE NEGÓCIO</u>	<u>13</u>	<u>8.2 FUNDOS</u>	<u>54</u>
<u>3.4 PRINCÍPIOS NORTEADORES</u>	<u>14</u>	<u>8.3 PROJETOS DE TECNOLOGIA</u>	<u>54</u>
<u>3.5 CADEIA DE VALOR</u>	<u>16</u>	<u>8.4 DIREITOS MINERÁRIOS</u>	<u>55</u>
<u>4 ESTRATÉGIA E RESULTADOS</u>	<u>18</u>	<u>8.5 ATIVOS IMOBILIÁRIOS</u>	<u>56</u>
<u>5 PARCERIAS E PROJETOS ESTRATÉGICOS</u>	<u>25</u>	<u>9 EQUIPE</u>	<u>60</u>
<u>5.1 CONCESSÕES - MODELAGENS ECONÔMICAS</u>	<u>25</u>	<u>9.1 GESTÃO DE PESSOAS</u>	<u>60</u>
<u>5.2 MINERAÇÃO</u>	<u>28</u>	<u>9.2 POLÍTICAS DE RH</u>	<u>61</u>
<u>6 RESULTADOS FINANCEIROS</u>	<u>30</u>	<u>9.3 ORGANOGRAMA 2023</u>	<u>63</u>
<u>7 GOVERNANÇA CORPORATIVA</u>	<u>42</u>	<u>10 RESULTADOS OPERACIONAIS</u>	<u>64</u>
<u>7.1 MODELO DE GOVERNANÇA</u>	<u>42</u>	<u>10.1 LICITAÇÕES E CONTRATOS</u>	<u>64</u>
<u>7.2 REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO</u>	<u>46</u>	<u>10.2 TECNOLOGIA DA INFORMAÇÃO</u>	<u>65</u>
<u>7.3 AUDITORIA INTERNA</u>	<u>46</u>	<u>10.3 JURÍDICO</u>	<u>65</u>
		<u>10.4 COMITÊ PARA ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA</u>	<u>67</u>
		<u>DE PROJETOS</u>	

1. SOBRE O RELATÓRIO

O Relatório de Gestão da Companhia de Desenvolvimento de Minas Gerais (Codemge) destaca os principais resultados alcançados e as diversas iniciativas da Empresa em benefício de Minas Gerais e dos mineiros no exercício de 2023 durante o período de janeiro a dezembro, em conformidade com a Lei nº 13.303/2016 (artigo 8º, incisos III e IX) e o decreto Estadual nº 47.154/2017 (artigo 13, incisos III e IX).

A publicação proporciona uma visão ampla da estratégia, das práticas de governança implementadas e dos resultados obtidos, por meio de informações abrangentes que contemplam todas as áreas da Companhia, além de demonstrativos financeiros e operacionais. Também são detalhados os princípios corporativos que orientam as diversas frentes de ação e decisões de gestão.

Esta apresentação abrange tanto a Codemge quanto sua subsidiária, a Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais (Codemig). Ela apresenta aos públicos de ambas as empresas os principais projetos, entregas, indicadores e métricas. Assim,

o documento aborda um panorama das iniciativas implementadas, permitindo ao leitor acompanhar a evolução dos esforços das empresas em superar desafios e alcançar metas estratégicas para o desenvolvimento de Minas Gerais.

Esta prestação de contas busca atender às necessidades de informação dos usuários e aos princípios de transparência, integridade e governança responsável, fundamentais para o controle social dos recursos públicos, uma vez que esses princípios proporcionam uma visão clara à sociedade sobre as perspectivas, a estratégia de negócios, a governança e o desempenho da Codemge e da Codemig.

A elaboração deste Relatório contou com a atuação de todas as gerências da Companhia, que enviaram suas sugestões de temas a serem abordados e contribuíram com as informações aqui apresentadas. O Relatório também foi submetido ao crivo da Diretoria e do Conselho de Administração, com o intuito de que o documento seja um retrato completo, claro e fidedigno da Codemge no ano de 2023.



2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

A Companhia de Desenvolvimento de Minas Gerais (Codemge) é uma jovem empresa que nasceu em 2018, por meio de uma cisão das atividades da Codemig, essa uma velha conhecida do povo mineiro. Com a Codemig, ficou a parceria com a CBMM para exploração de nióbio em Araxá; com a Codemge, o propósito de continuar a promoção do desenvolvimento em Minas Gerais, em suas diferentes nuances. Em 2023, ano em que a Codemig completa 20 anos, a Codemge, sua herdeira, eleva essa missão ao estado da arte, sempre buscando eficiência e gestão responsável dos recursos públicos, e se reinventa mais uma vez, consolidando-se como braço técnico do estado de Minas Gerais em projetos de concessões e PPPs, além de manter sua atuação estratégica em favor do desenvolvimento do estado, notadamente em projetos de mineração.

A melhoria contínua da gestão reflete-se nos números financeiros. Em 2023, o Grupo Codemge

atingiu lucro recorde de R\$ 1,7 bilhão. Considerando apenas o resultado da Codemge, também batemos recorde, com R\$ 888 milhões de lucro líquido. Naturalmente, o resultado da Codemge é consequência direta de sua participação de 51% na Codemig, detentora de resultados consistentes oriundos da exploração do nióbio. Entretanto, a busca por gerir de maneira eficiente seus recursos e, especialmente, seus ativos, vem trazendo resultados importantes para a Codemge: redução das despesas gerais e administrativas, com queda de 39% em relação a 2019; aumento de 22% no lucro bruto operacional da empresa, ou seja, sem o nióbio, no mesmo período; e receitas financeiras quase quatro vezes maiores que há cinco anos, em parte impulsionadas pela alta de juros, mas também refletindo melhorias na gestão do caixa e das aplicações financeiras. Fazendo uma conta simples e apenas excluindo do resultado da Codemge o resultado da Codemig, saímos de um prejuízo de quase R\$ 195 milhões em 2019 para

um lucro de mais de R\$ 79 milhões. Se, por outro lado, desconsiderarmos do resultado do Grupo Codemge, além do resultado da SCP, também as receitas e despesas não recorrentes e as despesas relacionadas diretamente a iniciativas do acionista, como convênios e patrocínios, atingimos um lucro líquido de R\$ 181 milhões em 2023.

Esses resultados são consequência, especialmente, de duas iniciativas: a gestão contínua dos ativos da Codemge e a busca por eficiência em seus processos. Em 2023, a Codemge manteve sua diretriz de alienar ativos não relacionados a sua estratégia e que possam ser mais bem aproveitados pela iniciativa privada, gerando impacto social positivo. Também lançou o Simplifica Codemge, com o intuito de evitar desperdícios de tempo e de dinheiro em seus processos.

Em 2019, a Codemge detinha dez participações acionárias diretas, quatro projetos de P&DI, quatro fundos de investimento. Com a venda das participações na IAS e na Helibras, logo no início de 2023, diminuimos esse número para quatro participações. Em relação aos projetos, finalizamos o apoio ao MGgrafeno, por meio de um contrato que reconhece participação de 49% para a Codemge em caso de benefícios econômicos oriundos da propriedade intelectual gerada pelo projeto. Vendemos o LabFabITR para a Fiemg, que terá condições de colocá-lo em operação, pavimentando caminhos importantes para a inovação em Minas Gerais. Concluímos a venda das duas principais investidas do FIP Aerotec, a Unicoba e a Xrobots. Todas essas ações comprovam que estamos no caminho certo, fechando ciclos importantes para a Codemge e redirecionando seus recursos para onde conseguimos gerar mais desenvolvimento para o estado.

A gestão eficiente dos recursos da Codemge e da Codemig significa maiores resultados que, por sua vez, são materializados em mais dividendos para o acionista. Só em 2023, as Companhias distribuíram juntas R\$ 1,3 bilhão ao Estado de Minas Gerais, R\$ 585 milhões pela Codemge e R\$ 701 milhões pela Codemig, novamente batendo recorde de repasse de recursos.

Resultados financeiros são importantes, mas o legado que a Codemge quer construir não se restringe a números. Os esforços da Codemge para se posicionar como uma empresa de soluções para o estado – muito além de soluções financeiras – estão gerando resultados palpáveis: fomos reconhecidos como ator importante na estratégia de ampliar as concessões e PPPs em Minas Gerais, passando a integrar o Comitê Gestor de Parcerias Público-Privadas (CGPPP), conforme definido no Decreto nº 48.670/2023; estamos elaborando o Plano Estadual de Logística e Transportes de Minas Gerais (Pelt-MG); estamos atuando na melhoria da infraestrutura de serviços prestados pelo estado aos mineiros em diversas frentes, como logística, saúde e saneamento; continuamos apoiando a cultura e o turismo no estado, por meio de arrendamento e concessão dos equipamentos culturais detidos pela Codemge em diversos municípios de Minas Gerais e por meio de patrocínio direto a diversas iniciativas.

As oportunidades são enormes. Em um estado com vasto território e diversas carências de infraestrutura, nós nos posicionamos como um ator importante da política de concessões e PPPs. *Benchmarkings* internacionais comprovam que políticas como essa encontram maior êxito quando contam com um escritório especializado no tema, e é isto que ambicionamos: ser reconhecidos pelo mercado como o melhor estruturador de projetos de concessões e PPPs do Brasil antes de 2028.

Em um contexto em que a agenda ESG (Ambiental, Social e Governança) ganha relevância crescente, queremos ajudar o estado a inovar e a criar condições propícias para a atração de iniciativas ligadas à economia verde e, nesse sentido, fazemos parte da aliança Rota da Descarbonização. Ademais, em um dos principais estados mineiros do Brasil, com tradição e história ligadas ao setor, a Codemge investirá em 2024 em dois projetos fundamentais para a mineração do futuro, mais inovadora e menos agressiva ao meio ambiente: o *Marketplace* da Mineração, uma plataforma para estimular negócios na área, e o Projeto ReMinas, que dará nova vida a locais onde a atividade minerária foi paralisada ou descontinuada, seja a retomada da

atividade econômica, seja a revitalização do local e atribuição de novo propósito, evitando, assim, inúmeros passivos ambientais para Minas Gerais.

O compromisso com a ética e a transparência permeia toda a atuação da Companhia, e não poderia ser diferente. Investimos em iniciativas de engajamento da equipe, como a cartilha em “mineirês”, contendo diretrizes do Código de Conduta, Ética e Integridade da Companhia. Não por acaso, fomos agraciados com dois prêmios no 4º concurso “Destaques do Controle”, promovido pela Controladoria-Geral do Estado (CGE-MG).

Após três anos à frente da Codemge, restamos a certeza de que somos uma empresa em constante transformação, assim como Minas Gerais. Diariamente aprendemos com os erros, exaltamos os acertos e buscamos sempre inovar, com soluções customizadas para os questões do nosso estado. Estaremos preparados para os desafios que surgirem e continuaremos apoiando o estado a melhorar suas condições de atração de investimentos privados, sempre com foco na geração de emprego e renda para os cidadãos mineiros.

Thiago Coelho Toscano

Diretor-Presidente



3. PERFIL CORPORATIVO

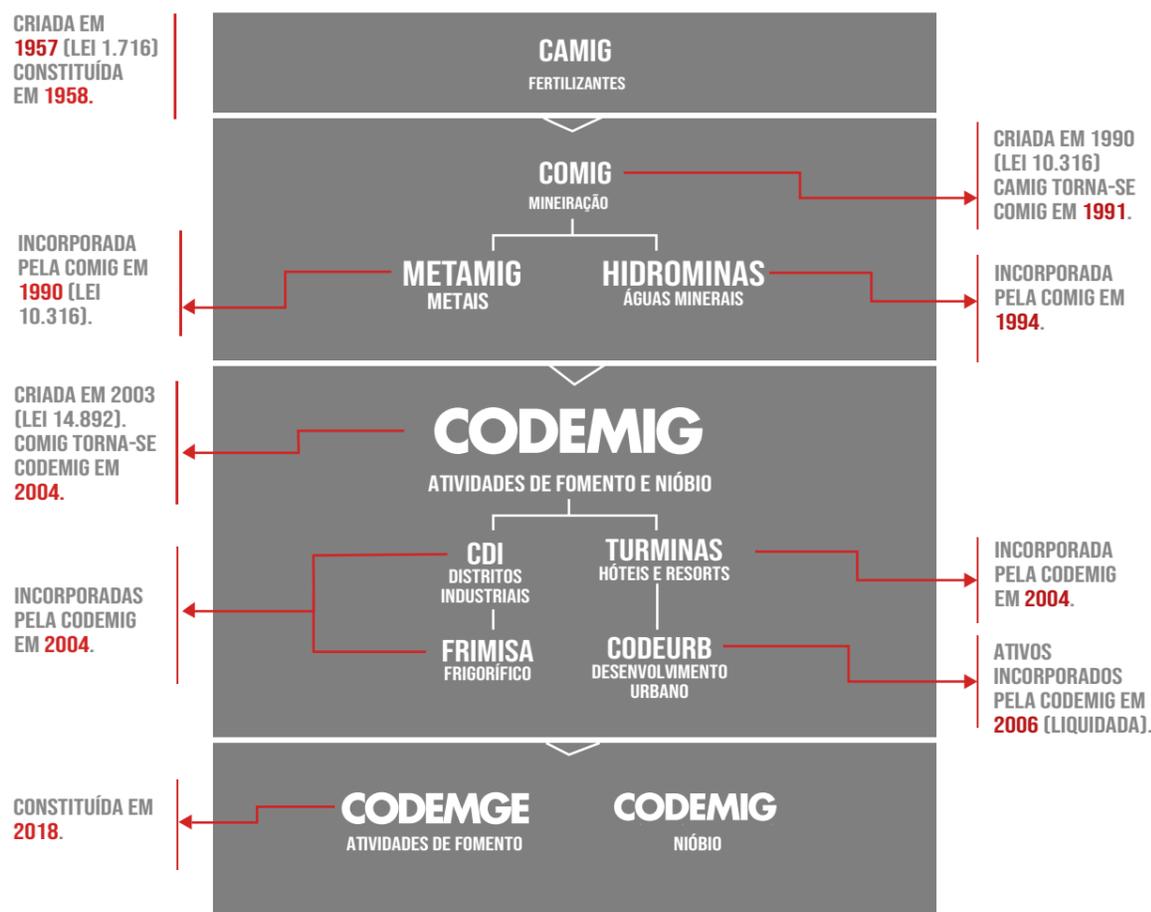
3.1 A Codemge

A Companhia de Desenvolvimento de Minas Gerais (Codemge) é uma empresa estatal integrante da Administração Pública Indireta do Estado de Minas Gerais, organizada sob a forma de sociedade por ações, sendo o Estado seu acionista controlador, com 99,99% de suas ações.

Instituída em 2018, mediante uma reorganização societária da Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais (Codemig), a Codemge assumiu as competências e negócios anteriormente relacionados à Codemig, tendo por objeto, conforme estabelecido em seu Estatuto Social, “promover o desenvolvimento econômico do Estado de Minas Gerais, mediante a atuação, em caráter complementar, voltada para o investimento

estratégico em atividades, setores e empresas que tenham grande potencial de assegurar, de forma perene e ambientalmente sustentável, o aumento da renda e do bem-estar social e humano de todos os mineiros”.

A Codemge é acionista majoritária da Codemig, com 51% de participação, sendo as demais ações detidas pelo Estado de Minas Gerais. A Codemig, por sua vez, é sócia participante em uma Sociedade em Conta de Participação (SCP) estabelecida com a Companhia Brasileira de Metalurgia e Mineração (CBMM) para a exploração de nióbio, sendo essa a principal fonte de receita do Grupo Codemge. A figura a seguir apresenta a estrutura societária do Grupo Codemge:



Quadro 1: origem da Codemge

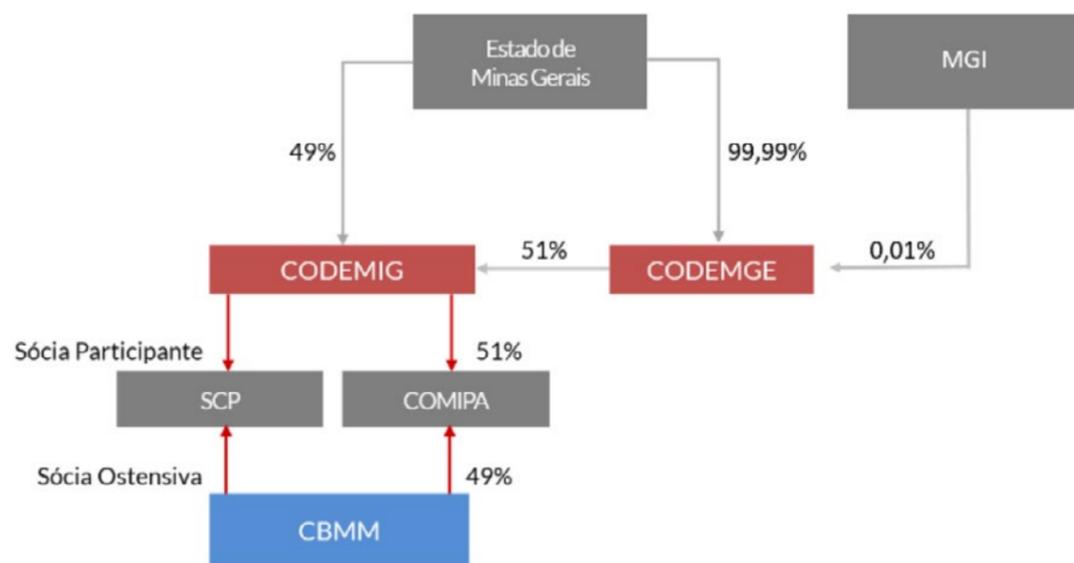


Figura 1: estrutura societária Codemge/Codemig

3.2 A Codemig

A Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais (Codemig) foi criada em 17 de dezembro de 2003 pela Lei Estadual nº 14.892, a partir da alteração da denominação social da Companhia Mineradora de Minas Gerais (Comig) e da incorporação da Companhia de Distritos Industriais de Minas Gerais (CDI/MG) e da Empresa Mineira de Turismo (Turminas), além dos ativos da extinta Companhia de Desenvolvimento Urbano de Minas Gerais (Codeurb).

Até 2018, a Companhia era responsável por diversos projetos e ações de fomento ao desenvolvimento econômico do Estado, os quais, após cisão parcial, foram então assumidos por sua acionista majoritária, a Codemge.

A Codemig é hoje uma sociedade de economia mista da administração indireta do Estado de Minas Gerais. Por meio da participação na Sociedade em Conta de Participação (SCP) estabelecida com a Companhia Brasileira de Metalurgia e Mineração (CBMM), a Codemig dedica-se à exploração do nióbio.



Figura 2: organograma da Codemig

Nióbio

Usado principalmente em ligas metálicas e em aços especiais, o nióbio confere aos compostos importantes propriedades, permitindo seu emprego na fabricação de turbinas de aeronaves, automóveis, de tubulações de gás sob alta pressão, placas para plataformas marítimas, pontes, viadutos e edifícios.

Outras aplicações incluem a fabricação de vidros e de cerâmicas especiais, usadas em receptores de televisão e outros equipamentos; a produção de catalisadores químicos; os usos em aparelhos de medicina diagnóstica e até mesmo em aceleradores de partículas de alta energia. Novas ligas e compostos que utilizam o nióbio seguem sendo desenvolvidos, o que deve ampliar o leque de aplicações do mineral e aumentar a demanda por sua extração. A Codemig e a CBMM são

sócias na Companhia Mineradora do Pirocloro de Araxá (Comipa) para lavar o minério das minas do Barreiro (Araxá), formada pelos direitos minerários das duas acionistas. Ambas as empresas (Codemig e CBMM) também são sócias em uma Sociedade em Conta de Participação (SCP), em que a CBMM é a sócia ostensiva.

No âmbito da parceria, a Codemig e a CBMM arrendam suas minas à Comipa, responsável pela extração mineral e por gerenciar as jazidas de nióbio pertencentes à Codemig e à CBMM. A Comipa vende o minério à CBMM, que industrializa e comercializa o nióbio, repassando à Codemig 25% do lucro líquido obtido. O acordo com a CBMM foi iniciado em 1973, confirmado em 2002 e está válido até 2032.

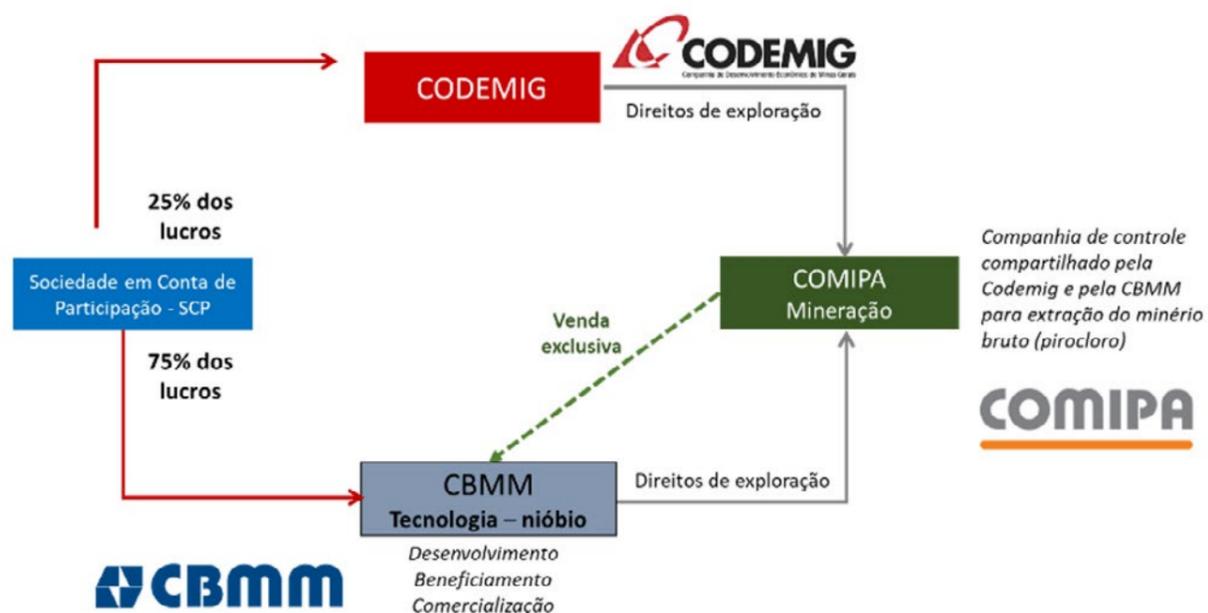


Figura 3: síntese do modelo operacional da exploração de nióbio



3.3 MODELO DE NEGÓCIO

Desde 2020, com a inclusão da Codemge na Política Estadual de Desestatização (PED), estabelecida pelo Decreto Estadual nº 47.766/2019, a Codemge vem trabalhando em seu reposicionamento estratégico. Por um lado, avaliou sua carteira de ativos, promovendo a saída daqueles não alinhados com sua estratégia e que podem ser mais bem geridos pela iniciativa privada; por outro, concentrou-se em se tornar um importante ator no ecossistema de desenvolvimento mineiro, buscando soluções simples e efetivas em prol da geração de emprego e renda no estado.

Em 2023, a Companhia deu um passo importante em seu reposicionamento. Por meio do Decreto

Estadual nº 48.670/2023, que define a Política de Concessões e Parcerias Público-Privadas (PPPs) do Governo Estadual, a Codemge passou a desempenhar um papel integral em todas as fases dos empreendimentos de concessão e PPPs. Sob a supervisão da Secretaria de Estado de Infraestrutura (Seinfra) e como parte do Comitê Gestor de Parcerias Público-Privadas (CGPPP), a Companhia tornou-se responsável pela integração e coordenação das demandas dos projetos de concessões e PPPs em Minas Gerais. Assim, a Codemge consolidou seu reposicionamento estratégico, tornando-se oficialmente a entidade estruturadora de projetos nesse contexto no estado.

3.4 PRINCÍPIOS NORTEADORES



Facilitar a promoção do desenvolvimento econômico e social em Minas Gerais.



Ser um vetor de atração de investimentos privados para Minas Gerais, sendo reconhecido pelo mercado como o melhor estruturador de projetos de concessões e PPPs do Brasil antes de 2028.



Gestão eficiente e transparente

Buscamos resultados de impacto, com adequada alocação de recursos, orientados pelas melhores práticas de governança.

Responsabilidade social

A sociedade mineira é o nosso cliente - trabalhamos para o seu bem-estar.

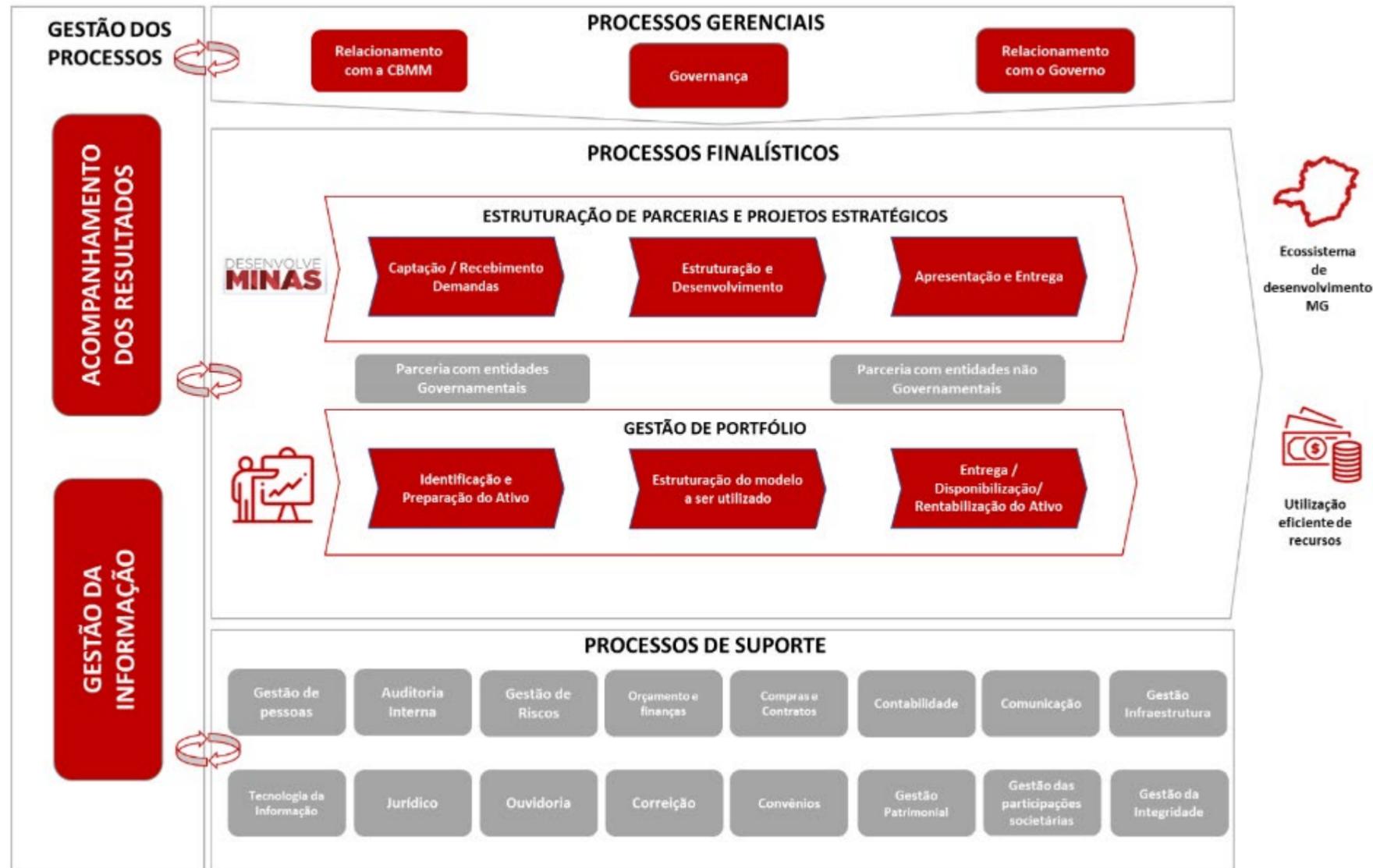
Colaboração com foco no resultado

Acreditamos que chegamos mais longe quando colaboramos uns com os outros e quando colaboramos com o ecossistema mineiro de desenvolvimento. Não importa “quem fez”, mas, sim, o resultado alcançado.

Inovação

Pensamos fora da caixa e buscamos viabilizar soluções práticas para questões complexas da Companhia e de Minas Gerais.

3.5 CADEIA DE VALOR



A Cadeia de Valor da Codemge é composta por processos gerenciais que norteiam a tomada de decisões, processos de suporte que são a base para a eficiência e a eficácia das ações da Companhia e os processos finalísticos que são agrupados em dois grandes grupos: estruturação de parcerias e projetos estratégicos e gestão de portfólio. Dessa maneira, a Codemge entrega valor ao estado de Minas Gerais, ao colaborar com o ecossistema de desenvolvimento e ao gerir adequadamente seu patrimônio e seus recursos.

Figura 4: cadeia de valor da Codemge, apresentando os processos gerenciais, finalísticos e de suporte da Companhia

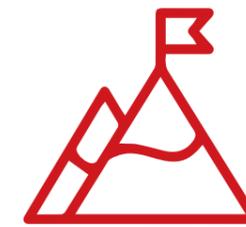


4. ESTRATÉGIA E RESULTADOS

PREMISSAS



Alavancar a participação e os investimentos do setor privado em Minas Gerais



Estruturar projetos de concessões e PPS



Realizar a gestão contínua de ativos



Desenvolver iniciativas de interesse econômico-social para Minas Geras



Otimizar o uso da capacidade instalada ociosa de Minas Gerais

Figura 5: premissas estabelecidas pela Companhia

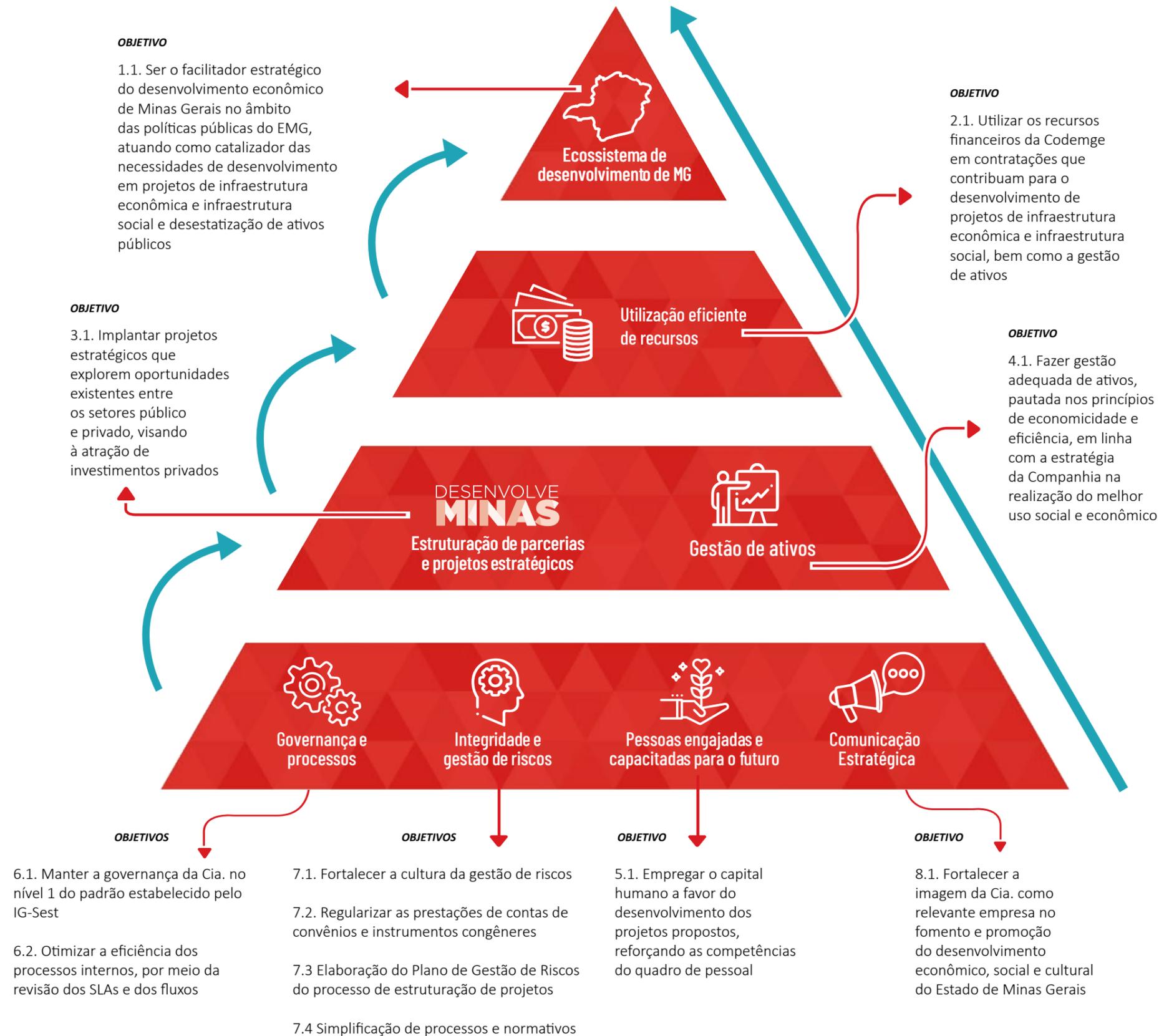


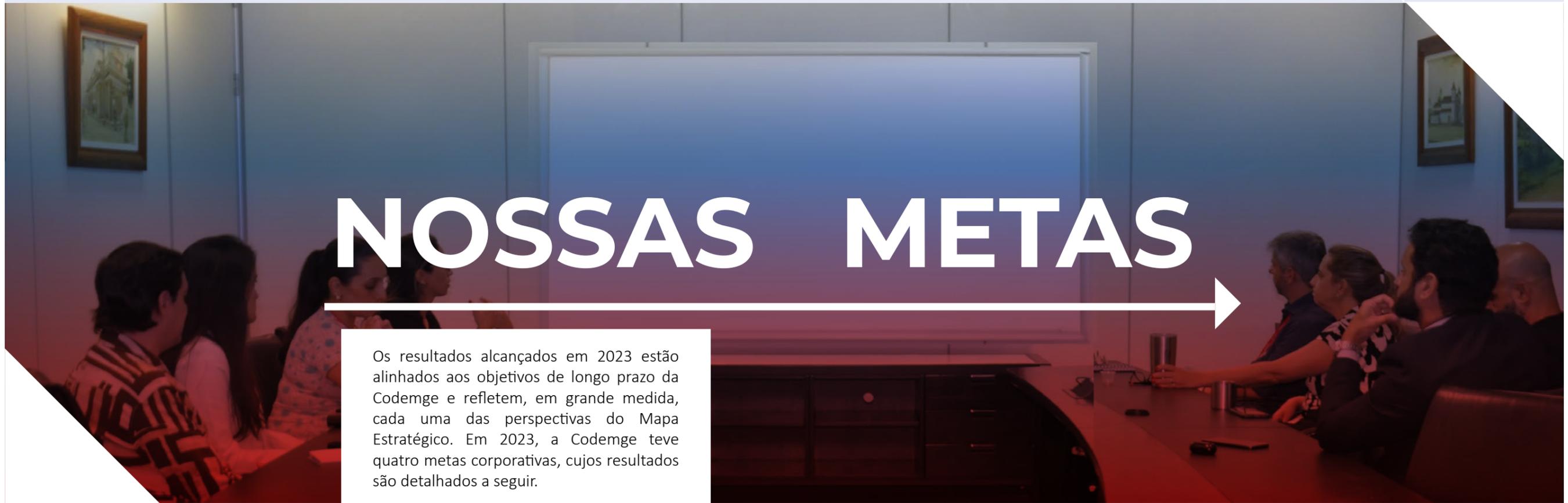
Figura 6: Mapa Estratégico Pnel 2024-2028

O Planejamento Estratégico da Codemge traz elementos importantes sobre o reposicionamento da Companhia a todos os seus atores. Visando a um processo contínuo de aperfeiçoamento e relevância da sua atuação empresarial, a Companhia, por meio do Plano de Negócios e Estratégia de Longo Prazo – Pnel (2024-2028), traz alguns novos elementos com relação ao Pnel anterior, embora haja claramente uma continuidade na estratégia de maneira geral.

Incluída como uma das perspectivas do Mapa Estratégico no planejamento 2024-2028, a Comunicação assume papel central na consolidação do reposicionamento da Codemge, com o objetivo de fortalecer a imagem da Companhia como relevante ator no fomento e promoção do desenvolvimento econômico, social e cultural do estado de Minas Gerais. Nesse sentido, a Codemge tem investido em mostrar ao público geral suas diversas linhas de atuação e sua relevância para o ecossistema de desenvolvimento mineiro, especialmente por meio da divulgação de sua marca em patrocínios e por meio de campanhas publicitárias. Em 2024, a Codemge continuará a apoiar iniciativas culturais em Minas Gerais e a gerar conhecimento para o público mineiro acerca dos desafios enfrentados para o desenvolvimento do estado e de como a Codemge aloca seus recursos financeiros e humanos em prol de Minas Gerais e dos mineiros.

Ademais, estão previstos para este ano a reformulação da identidade visual da marca e o lançamento do novo *site* corporativo da Companhia, com o intuito de facilitar a navegação dos usuários, com foco especial para o portfólio de serviços oferecidos pela Companhia.

As perspectivas que integram o Mapa Estratégico da Codemge estão divididas em quatro dimensões: na base da pirâmide, é apresentada nossa forma de atuar; em seguida, são apresentados nossos dois grandes eixos de atuação; por fim, nos dois degraus de cima da pirâmide, estão os produtos que a Codemge entrega para a sociedade, que norteiam toda a atuação da Companhia, quais sejam, a busca pelo uso adequado de seus recursos disponíveis e a atuação como suporte ao ecossistema de desenvolvimento mineiro.



NOSSAS METAS

Os resultados alcançados em 2023 estão alinhados aos objetivos de longo prazo da Codemge e refletem, em grande medida, cada uma das perspectivas do Mapa Estratégico. Em 2023, a Codemge teve quatro metas corporativas, cujos resultados são detalhados a seguir.

1. Reposicionamento Estratégico da Codemge

1.1 Implementar o Plano de Ação proposto para o reposicionamento estratégico: esse Plano de Ação, inicialmente proposto no âmbito do trabalho de revisão estratégica conduzido com o auxílio de consultoria especializada, em 2022, tem como objetivo auxiliar na implantação da “nova Codemge”, para alcançar os resultados esperados pela alta gestão. Nesse sentido, foram estabelecidas seis frentes de trabalho, que se desdobram em iniciativas e, por fim, em ações. As seis frentes de trabalho são: Eficiência Interna, Comunicação Interna e Gestão de Pessoas, Comunicação Externa e Relações Institucionais, Jurídico e Governança, Serviços de Modelagem e Estudos Econômicos e Gestão de Ativos e Passivos. Em 2023, 81% das ações previstas foram implantadas.

1.2 Publicação de duas consultas públicas relacionadas às parcerias já firmadas: a meta foi alcançada com a consulta pública para seleção de empresa para concessão dos serviços públicos de saneamento de Nova Serrana e com a consulta pública para concessão da Serraria Souza Pinto.

1.3 Elaborar seis produtos de prateleira de concessão: dessa maneira, a Codemge habilita-se para escalar sua prestação de serviços como modeladora de concessões. Os seis produtos desenvolvidos abarcam: centros de convenções; educação municipal; iluminação pública; parques; resíduos sólidos; e saneamento, água e esgoto.

1.4 Ter resultado sem nióbio maior ou igual a zero em 2023: com o intuito de medir a dependência operacional da Companhia com

relação à sua principal receita, essa métrica gerencial é calculada retirando, do resultado do Grupo, a receita proveniente da SCP com a CBMM, as despesas demandadas pelo acionista (como convênios e patrocínios) e as receitas e despesas não recorrentes. Em 2023, o Grupo alcançou R\$ 181 milhões de “resultado sem nióbio”, conforme métrica adotada.

1.5 Fechar dois acordos ou contratos com municípios: em 2023, foram firmados acordos com Nova Serrana e com Patos de Minas.

2. Privatização da Codemig: essa meta foi parcialmente atingida, por meio da finalização do Estudo de Alternativas Estratégicas, realizado pelo assessor financeiro contratado, com o intuito de verificar a vantajosidade de uma renegociação da parceria atualmente existente com a CBMM.

3. Gestão de Portfólio:

3.1 Participações e projetos: alienação de duas participações diretas (IAS e Helibras) e do LabFabITR, desinvestimentos no âmbito do FIP Aerotec e negociação contratual para conclusão do MgGrafeno, com garantia da propriedade intelectual gerada.

3.2 Ativos imobiliários: alienação de 9 (nove) ativos imobiliários que não tinham uso pela Codemge.

4 Reduzir R\$ 480 milhões das prestações de contas passíveis de análise pela Codemge: meta totalmente atingida, com redução importante do estoque de passivos a serem analisados pela Companhia e com manutenção de 100% das prestações de contas com repasses pendentes em dia.

Meta	Etapas	Peso	% alcançado	Resultado
1. Reposicionamento Estratégico da Codemge	1.1 Implementar o Plano de Ação proposto para o reposicionamento estratégico	20%	81%	96,20%
	1.2 Publicação de duas consultas públicas relacionadas às parcerias já firmadas	20%	100%	
	1.3 Elaborar 06 produtos de prateleira de concessões	20%	100%	
	1.4 Ter resultado sem nióbio maior ou igual a zero em 2023	20%	100%	
	1.5 Fechar 02 acordos ou contratos com municípios	20%	100%	
2. Gestão de Portfólio	2.1 Participações diretas e indiretas e projetos	55%	41,50%	67,83%
	2.2 Ativos imobiliários	45%	100%	
3. Privatização da Codemig	3.1 Finalizar o Estudo de Alternativas Estratégicas em conjunto com o Goldman Sachs até 31/05/2023	60%	100%	60%
	3.2 Contribuir para a aprovação do Projeto de Lei de privatização da Codemig	40%	0%	
4. Reduzir R\$ 480 milhões das prestações de contas passíveis de análise pela Codemge	4.1 Manter em dia prestação de contas de 100% dos convênios e instrumentos congêneres vigentes que possuem	20%	100%	100%
	4.2 Analisar e emitir relatório financeiro e técnico correspondentes a pelo menos R\$ 480 milhões dos convênios e instrumentos congêneres com prestação de contas em	40%	100%	
	4.3 Analisar e emitir relatório consolidado correspondente aos relatórios financeiro e técnico finalizados até 31/10/2023	40%	100%	

Figura 7: resumo dos resultados de 2023

Plano de Metas 2024

Em 2024, a Codemge concentrará seus esforços nas quatro metas elencadas abaixo, que são desdobradas do Pnelp 2024-2028. O foco continua sendo consolidar o reposicionamento da Companhia.

Descrição	Meta	Indicador	Peso	Forma de mensuração	PNELP 2024-2028
1. Reduzir o custo operacional com a gestão de ativos	30%	1 - Custo 2024 / Custo 2023	10%	Indicador / meta X Peso	
2. Consolidar o reposicionamento da Codemge - Garantir as entregas programadas dos projetos firmados, com alinhamento ao estabelecido pelo Comitê Gestor de Concessões e PPPs	5 entregas concluídas	Entregas realizadas / 5	50%	Indicador X Peso	
3. Promover o desinvestimento de ativos não alinhados à estratégia da companhia	9 ativos	Qtde de operações / 9	20%	Indicador X Peso	
4. Concluir a análise das prestações de contas dos convênios e instrumentos congêneres	100%	Qtde de análises concluídas / estoque dez/23	10%	Indicador X Peso	
5. Implementar a Metodologia Simplifica Codemge (capacitação e adequação de processos e normativos)	6 gerências atendidas	Gerências atendidas / 6	10%	Indicador X Peso	
			100%		

Figura 8: plano de metas Codemge 2024

5. PARCERIAS E PROJETOS ESTRATÉGICOS



Em 2023, a Codemge deu importantes passos em direção a seu reposicionamento estratégico, que começou em 2021, com o Desenvolve Minas. Com o objetivo de reposicionar a Codemge no desenvolvimento econômico do Estado de Minas Gerais, a iniciativa liga as esferas pública e privada, tornando a Companhia um facilitador e promotor da atração de investimentos no estado, sem necessariamente investir recursos próprios. Dessa maneira, a Codemge usa sua *expertise* e seu capital humano em favor do desenvolvimento de Minas Gerais, seu objeto social, de forma autossuficiente.



Figura 9: logo do Projeto Desenvolve Minas

5.1 CONCESSÕES - MODELAGENS ECONÔMICAS

O Decreto 48.670, publicado em 7 de agosto de 2023, o qual trata da política e da governança de Concessões e Parcerias Público-Privadas do Estado de Minas Gerais, definiu a Codemge, oficialmente, como a nova modeladora de projetos do estado de Minas Gerais, regulamentando assim o Acordo de Cooperação Técnica assinado entre a Codemge e a Secretaria de Estado de Infraestrutura e Mobilidade (Seinfra).

Abaixo, são apresentados os principais projetos em curso na Codemge:

Plano Estadual de Logística e Transportes de Minas Gerais (Pelt-MG)

A Codemge, com o apoio técnico da Infra S.A., está elaborando o Plano Estadual de

Logística e Transportes de Minas Gerais – (Pelt-MG). Um importante passo para o futuro da infraestrutura do estado e, portanto, para seu crescimento econômico e desenvolvimento social. Em consonância com as melhores práticas e com uma visão de longo prazo, o objetivo do Plano é dimensionar os projetos e perspectivas de investimentos em rodovias, ferrovias, aeroportos e vias navegáveis no estado. Encomendado pela Seinfra, o produto desse trabalho possibilitará convergência do plano estadual com as perspectivas em nível federal e a previsibilidade dos investimentos em obras de infraestrutura.

Cooperação com a Secretaria de Estado de Infraestrutura (Seinfra)

A Codemge apoia a Seinfra em todas as fases dos empreendimentos de concessões e PPPs, desde a análise de viabilidade dos projetos, elaboração de chamamentos públicos, avaliação de propostas e estudos, passando pela modelagem econômico-financeira, técnica e regulatória, até a promoção junto a investidores. Por meio do Decreto nº 48.670, de agosto de 2023, a Codemge se consolida como importante braço técnico para a Seinfra na implementação da Política de Concessões e Parcerias Público-Privadas do estado e passa a atuar em conformidade com a priorização dos projetos feita pelo Comitê Gestor de Parcerias Público-Privadas (CGPPP). Nesse sentido, estão em desenvolvimento os seguintes projetos:

-Estruturação de projeto de parceria para a malha rodoviária da região de Itabira (lote 11 - Quadrilátero Ferrífero);

-Estruturação de PPP de estações e terminais rodoviários urbanos do sistema metropolitano de Belo Horizonte;

-Estruturação de projeto para renovação da frota de veículos do sistema rodoviário metropolitano de Belo Horizonte;

-Estudos e planos para a mobilidade na região metropolitana de Belo Horizonte, entre eles, o projeto de reconfiguração da rede de transportes, que visa maior integração operacional, tarifária e funcional dos sistemas de transporte público na região;

-Estudos técnicos para elaborar nova modelagem econômico-financeira dos contratos de concessão de transporte coletivo de passageiros da Região Metropolitana de Belo Horizonte. O objetivo é tornar a gestão mais moderna e eficiente, de modo a aperfeiçoar os serviços e atender melhor a população.

CONCESSÃO DOS AEROPORTOS REGIONAIS DO ESTADO

Reconhecendo a importância estratégica do setor aéreo para impulsionar a economia do estado e do País, a Codemge identificou a possibilidade de atuação na revitalização, redesenho da operação e concessão à iniciativa privada de aeroportos e aeródromos públicos de Minas.

A Codemge atuará como modeladora das concessões e o Governo do Estado, por meio da Seinfra, realizará o leilão. Serão avaliados os aeroportos dos municípios de Araxá, Governador Valadares, Paracatu, Passos, Patos de Minas, Santana do Paraíso, São Francisco e Varginha.

APOIO NA GESTÃO E NA REVISÃO DE CONTRATOS DE CONCESSÃO

Entre as frentes de trabalho desenvolvidas pela Codemge em apoio à Seinfra, está a revisão contratual de concessões. Nesse sentido, a Companhia está atuando na revisão ordinária do contrato da BR 135 e na análise dos pedidos de reequilíbrio no âmbito do contrato da MG 050.

CONCESSÃO SERRARIA SOUZA PINTO

Durante o ano de 2023, a Codemge colaborou, em conjunto com a Secretaria de Estado de Infraestrutura (Seinfra), para a modelagem do projeto da Serraria Souza Pinto, equipamento cultural localizado em Belo Horizonte e gerido pela Fundação Clóvis Salgado (FCS). A concessão da Serraria Souza Pinto é uma alternativa para alavancar os investimentos necessários, garantindo as melhorias essenciais na infraestrutura do imóvel, a proteção histórica do equipamento, bem como a otimização da operação do ativo, por meio da atuação de concessionária devidamente qualificada.

O contrato de concessão terá vigência de 20 anos e os investimentos previstos para a infraestrutura do imóvel somam R\$ 7 milhões, entre intervenções obrigatórias e ciclos de reinvestimentos a cada cinco anos. Entre as melhorias prioritárias para a Serraria Souza Pinto destacam-se a revisão geral de todas as instalações, adequações elétricas, drenagem e acessibilidade.

A Consulta Pública ocorreu em julho de 2023 e o Edital para concessão do espaço foi publicado em dezembro. O consórcio Nova Serraria, formado pelas empresas Reveen e Integritate, venceu a licitação ocorrida em 25 de março de 2024 e vai assumir a operação do espaço.

AMPLIAÇÃO DOS SERVIÇOS DE SANEAMENTO NO NORDESTE DE MINAS GERAIS – PARCERIA IFC

A Codemge assinou acordo de assessoramento com a International Finance Corporation (IFC), membro do Grupo Banco Mundial, para a definição de uma estratégia de regionalização sustentável do abastecimento de água e esgotamento sanitário na região Nordeste do Estado. O projeto avaliará potenciais soluções para a universalização dos serviços de saneamento, conforme metas estabelecidas pelo novo Marco do Saneamento, aprovado em julho de 2020.

O objetivo é elevar os níveis de cobertura de abastecimento de água e esgoto sanitário na região, hoje baixos em relação à média nacional (em 2019, as redes de água e esgotamento sanitário atingiam, respectivamente, 64% e 47% da população, contra 84% e 54%, nacionalmente), aos patamares definidos pela nova legislação: até 2033, 99% da população deverá ter acesso ao abastecimento de água tratada, ao passo que a coleta de esgoto deverá atingir 90% dos habitantes.

A parceria representa uma inovação importante na gestão pública e uma oportunidade de usar a *expertise* da Codemge em um projeto de alto impacto, que tem o potencial de transformar a realidade em mais de noventa municípios mineiros.

A expectativa é beneficiar, aproximadamente, 1,2 milhão de pessoas em 92 municípios da região. O Projeto, que está em fase final de elaboração, possui números expressivos: R\$ 3,5 bilhões em investimentos e R\$ 7 bilhões em operação e manutenção, em um contrato de 35 anos com um valor estimado de R\$ 11 bilhões.

O acordo entre a IFC e o Governo de Minas Gerais tem apoio financeiro da PSPInfra, uma parceria entre o Banco Interamericano de Desenvolvimento (BID), o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) e a IFC, que visa a melhoria da prestação de serviços públicos no Brasil, por meio do desenvolvimento de infraestrutura.

SANEAMENTO NOVA SERRANA E PATOS DE MINAS

Por meio de parceria com o município de Nova Serrana, a Codemge elaborou Estudos de Viabilidade Técnica, Econômico-Financeiros e Jurídicos, bem como a Modelagem Licitatória e Contratual para que o município selecione empresa especializada para prestar serviços de abastecimento de água e esgoto, por meio de concessão. Em 2023, foram realizadas consulta e audiência públicas para a concessão, e o edital

deverá ser lançado em 2024. Em resumo, a iniciativa prevê 35 anos de concessão, mais de R\$ 314 milhões em investimentos, R\$ 1 bilhão em operação e manutenção e R\$ 2,3 bilhões em receitas esperadas, beneficiando todos os mais de 105 mil habitantes de Nova Serrana.

Da mesma maneira, a Codemge está trabalhando com o município de Patos de Minas, que vai concessionar seus serviços de tratamento de água e esgotamento sanitário. Os Estudos de Viabilidade Técnica, Econômico-Financeiros e Jurídicos, bem como a Modelagem Licitatória e Contratual, foram concluídos em 2023 e o Projeto está atualmente em fase de Consulta Pública. Serão 35 anos de concessão e mais de R\$ 393 milhões em investimentos estimados, R\$ 1,3 bilhão em operação e manutenção e R\$ 4,2 bilhões em receitas esperadas, beneficiando todos os mais de 159 mil habitantes do município.

FHEMIG E FUNED

O projeto é realizado junto à Secretaria de Estado de Infraestrutura e Mobilidade (Seinfra), Fundação Hospitalar do Estado de Minas Gerais (Fhemig) e Fundação Ezequiel Dias (Funed). O objetivo é a estruturação conjunta de um Escritório de Gerenciamento de Projetos (*Project Management Office* – PMO) de suporte para acompanhamento da modelagem de projeto para construção, equipagem, operação e manutenção do novo Complexo de Especialidades e Vigilância no Estado de Minas Gerais.

EDUCAÇÃO

O projeto, que está sendo desenvolvido em conjunto com a Secretaria de Educação (SEE/MG) e com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES), tem como objetivo a construção, manutenção, conservação e operação de serviços não pedagógicos. Espera-se que 93 mil alunos em 38 municípios na região de Belo Horizonte e de Montes Claros sejam beneficiados por esse projeto, que contará com investimentos de cerca de R\$ 1 bilhão.

5.2 MINERAÇÃO

PROJETO MARKETPLACE DE MINERAÇÃO

A Codemge está estruturando o *Marketplace* de Mineração, uma plataforma virtual para estimular negócios na área mineral. A ferramenta servirá como vitrine de projetos e como ponte entre empresas que detêm os direitos de pesquisa e/ou exploração e potenciais interessados em aproveitá-las.

Além de ter acesso a informações completas e precisas em um ambiente centralizado e amigável para a prospecção de negócios, tanto ofertantes quanto potenciais parceiros contarão com a *expertise* da Codemge na coleta e validação de dados antes da inserção dos projetos na plataforma e também com o acompanhamento e apoio técnico, jurídico e administrativo da Companhia durante as negociações, tornando o processo mais ágil e seguro para todos os envolvidos.

Em 2023, foi assinado um Memorando de Entendimentos com a empresa Greenstone Mineração de Dados Ltda., bem como realizado trabalho de prospecção de projetos. Além de contribuir para o desenvolvimento do mercado mineral de Minas Gerais e do Brasil, as comissões a que a Codemge fará jus poderão representar uma inovadora e importante fonte de renda para a Companhia.

PROJETO APROVEITAMENTO DA MAGNETITA

Em 2023, a Companhia obteve resultados positivos provenientes da parceria junto à CBMM no aproveitamento econômico da magnetita. Todo o montante auferido se somou aos resultados da Companhia.

PROJETO REMINAS – REATIVAÇÃO E REABILITAÇÃO DE ÁREAS MINERADAS ABANDONADAS

O Projeto ReMinas consiste na avaliação de áreas

em Minas Gerais em que a atividade minerária foi paralisada ou descontinuada, com o intuito de promover a retomada da atividade econômica ou, alternativamente, a reabilitação ambiental, atribuindo às áreas um novo propósito.

Em 2023, foi dada continuidade às tratativas com instituições governamentais internacionais com experiência em projetos de reabilitação de áreas mineradas, como do Canadá e de Portugal, culminando na assinatura de um Memorando de Entendimentos com os ministérios de Energia e Recursos e do Meio Ambiente da província canadense de Saskatchewan. Como seguimento à parceria firmada, foi realizada em setembro uma visita técnica aos projetos de recuperação de minas abandonadas da província de Saskatchewan, objetivando aumentar o conhecimento técnico da gerência sobre o assunto.

INFORMAÇÕES GEOLÓGICAS E AEROGEOFÍSICAS

Por meio do *site* da Companhia e do Portal da Geologia, são disponibilizados ao público dados aerogeofísicos e de mapeamento geológico de todo o Estado, levantados em parceria com universidades e com o Serviço Geológico do Brasil (CPRM). O objetivo é municiar investidores, pesquisadores, estudantes e demais públicos com informações geológicas completas e organizadas, agilizando o acesso ao banco de dados georreferenciados do estado. Em 2023, foram realizadas vendas e disponibilizações dos produtos aerogeofísicos a empresas privadas e universidades, respectivamente, além de cerca de 8.643 *downloads* de produtos de mapeamento geológico. Constatou-se que em 2023 foi realizado o maior número de *downloads* no portal em comparação aos últimos quatro anos. Estão também disponíveis os estudos “Recursos Minerais de Minas Gerais” e o “SIGA – Circuito das Águas”.





6. RESULTADOS FINANCEIROS

POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO DE DIVIDENDOS

A remuneração aos acionistas se dá sob a forma de dividendos e/ou juros sobre o capital próprio (JCP), sendo que os JCP declarados são considerados como dividendo mínimo obrigatório.

A base de cálculo para a remuneração aos acionistas é o Lucro Líquido Ajustado. De acordo com o artigo 8º, §2º do Estatuto Social, é assegurado aos acionistas, em cada exercício, dividendo mínimo obrigatório de 25% (vinte e cinco por cento) do Lucro Líquido Ajustado.

Na forma do art. 204 da Lei das Sociedades por Ações, a Administração delibera pela distribuição de dividendos intermediários, com o levantamento de balanço, e pela distribuição de dividendos em períodos semestrais ou menores (inclusive mensais), à conta do lucro apurado no respectivo balanço, bem como à conta dos lucros acumulados ou de reservas de lucros porventura existentes.

Os dividendos do exercício decorrentes dos lucros líquidos anuais somente são distribuídos depois de efetuada a dedução da reserva legal, na base de 5% (cinco por cento) do lucro, até o máximo previsto em lei.

Sempre que a situação financeira da Companhia, suas perspectivas futuras, suas estratégias de investimento, as condições macroeconômicas e outros fatores considerados relevantes recomendarem, o Conselho de Administração poderá, respeitada a legislação e o Estatuto Social, durante o exercício, alterar o percentual do Lucro Líquido Ajustado a ser distribuído. Cabe à Assembleia Geral Ordinária da Companhia que aprovar as demonstrações financeiras de cada exercício a validação final das condições e dos valores da remuneração aos acionistas.

O gráfico a seguir apresenta os dividendos distribuídos pelo Grupo aos seus acionistas nos últimos cinco anos (estão excluídos os dividendos pagos pela Codemig à Codemge):

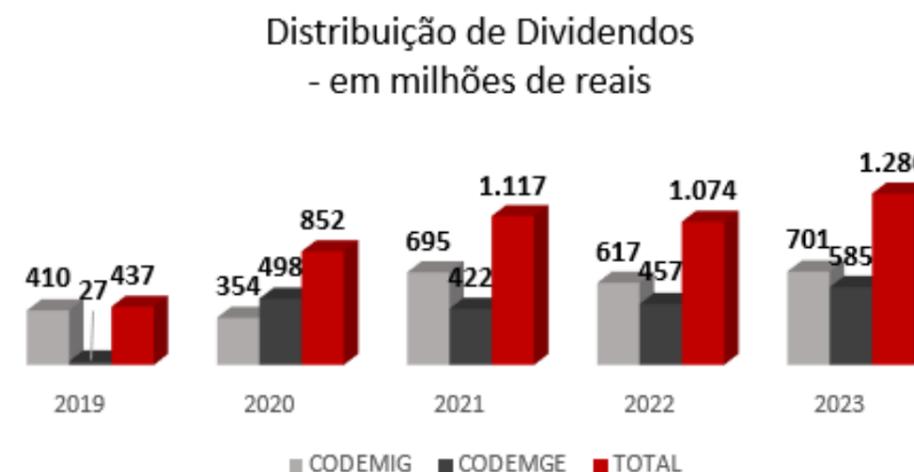


Gráfico 1: distribuição de dividendos Codemge e Codemig de 2019 a 2023

EVOLUÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA

Receita Líquida

Em 2023, o Grupo atingiu a receita líquida de R\$1,5 bilhão, substancialmente devido aos lucros recebidos da Sociedade em Conta de Participação mantida com a CBMM.

A receita líquida auferida em 2023 pelo Grupo foi 5% maior do que a de 2022 — em números absolutos, foram registrados R\$74 milhões a mais que em 2022. O aumento da receita deve-se, principalmente, ao impacto positivo no resultado da SCP, derivado do aumento em 4% no volume das vendas, em função de variáveis externas, como o reaquecimento do mercado global que vem que se recuperando dos efeitos da pandemia e se ajustando ao novo cenário econômico trazido pelo conflito entre Rússia e Ucrânia.



Gráfico 2: comparativo da Receita Líquida da Codemge de 2022 e 2023

Lucro Líquido

O grupo Codemge aumentou em 8% seu resultado positivo de 2023, atingindo lucro líquido de R\$1,7 bilhão.

Além do resultado da SCP, o aumento do lucro de R\$126 milhões foi causado diretamente pelo aumento de 64% no resultado financeiro, R\$116 milhões em números absolutos.

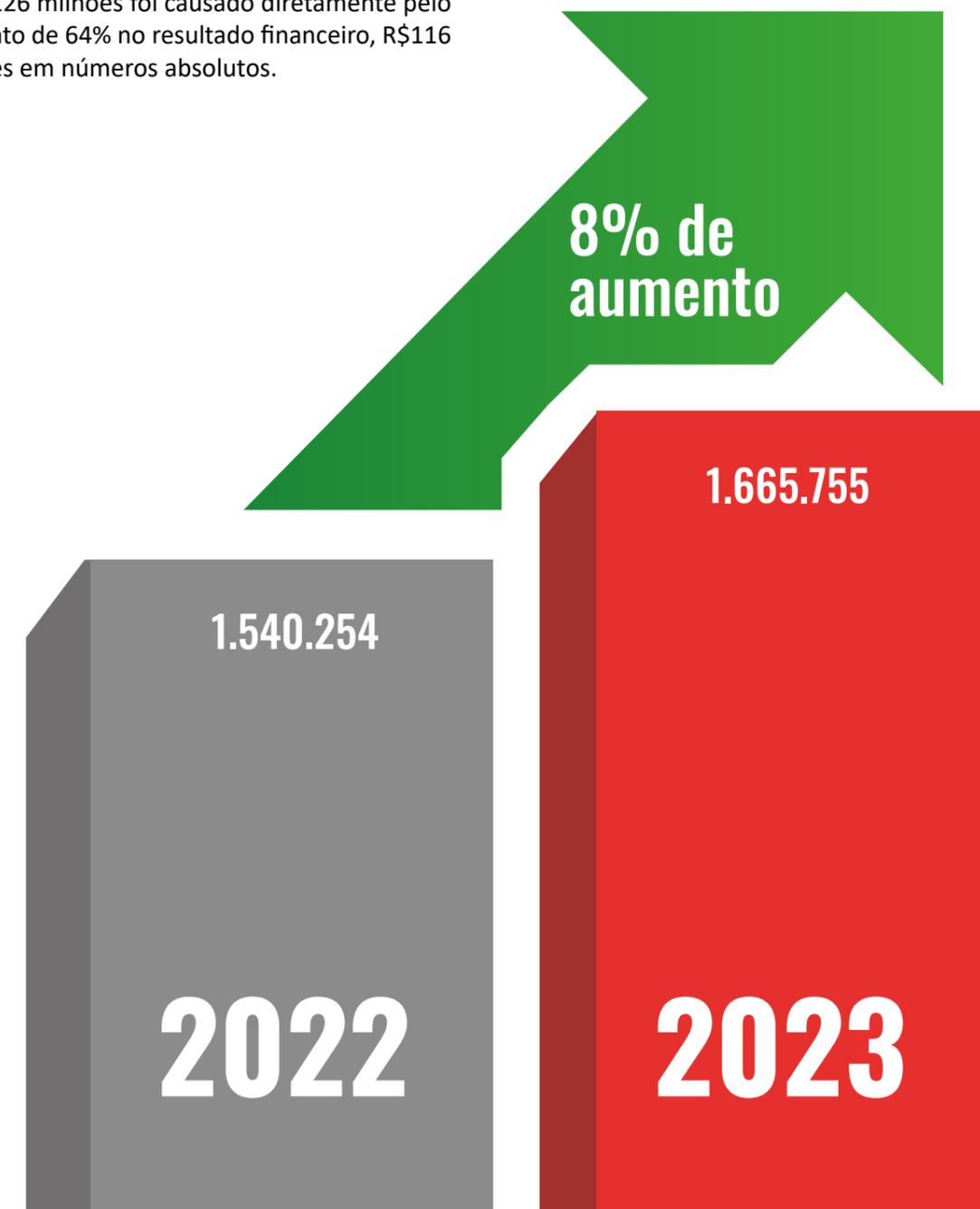


Gráfico 3: comparativo do Lucro Líquido da Codemge de 2022 e 2023

Despesas Gerais e Administrativas

O aumento das despesas gerais e administrativas em 58%, R\$70 milhões em números absolutos, deu-se substancialmente devido a fatos isolados, não correlacionados, não recorrentes e de valor relevante, quais sejam:

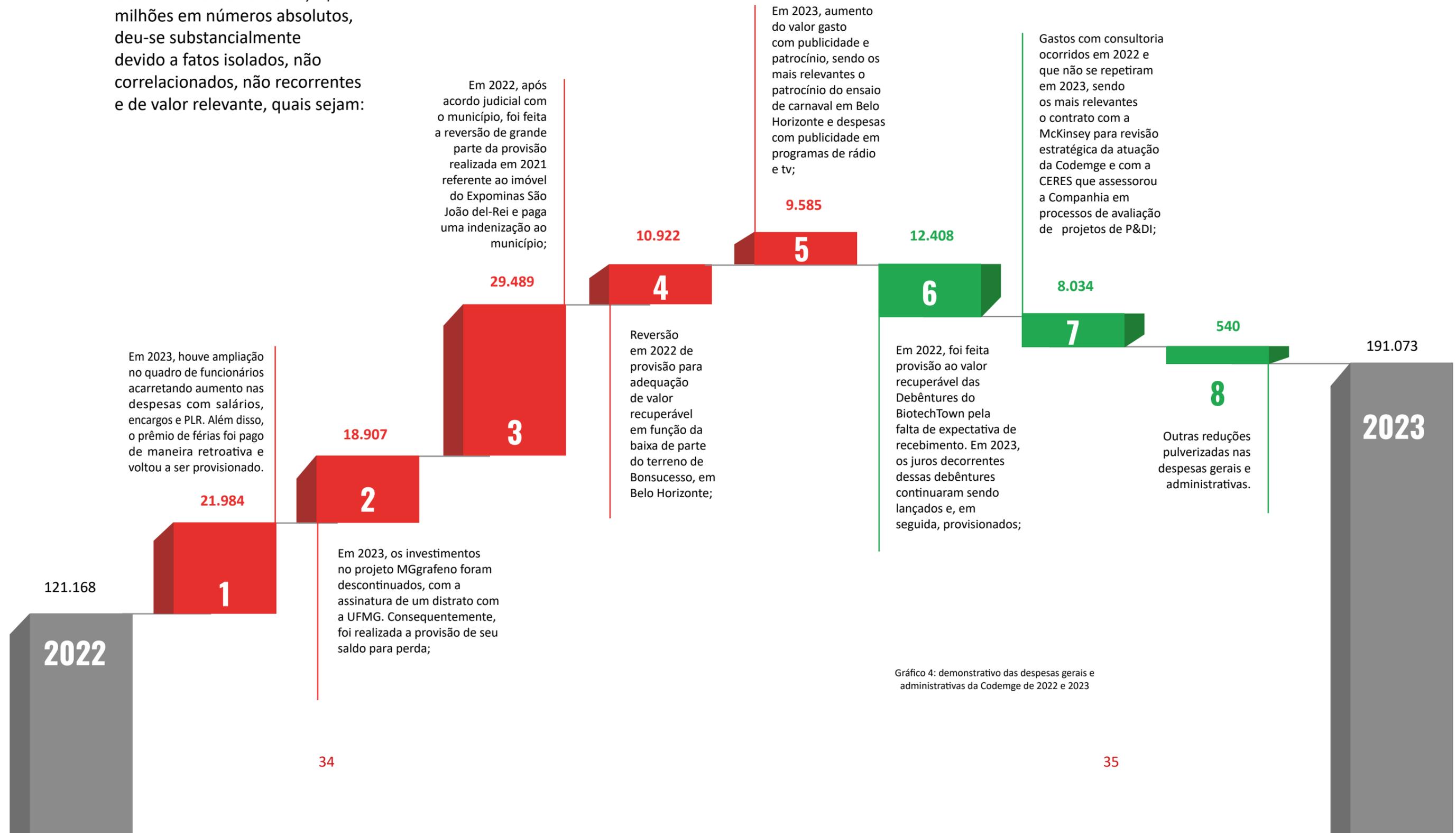


Gráfico 4: demonstrativo das despesas gerais e administrativas da Codemge de 2022 e 2023



PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O patrimônio líquido do Grupo aumentou R\$76 milhões. O Grupo apurou um resultado abrangente — lucro do exercício acrescido de outros resultados abrangentes — de R\$1,6 bilhão. Como dividendos e juros sobre capital próprio do exercício, o Grupo destinou R\$721 milhões líquidos ao Estado de Minas Gerais (seu principal acionista), sendo R\$20 milhões do lucro individual da Codemge e R\$701 milhões do lucro da Codemig, além de R\$565 milhões de dividendos, tendo como contrapartida as reservas de lucros da Codemge.

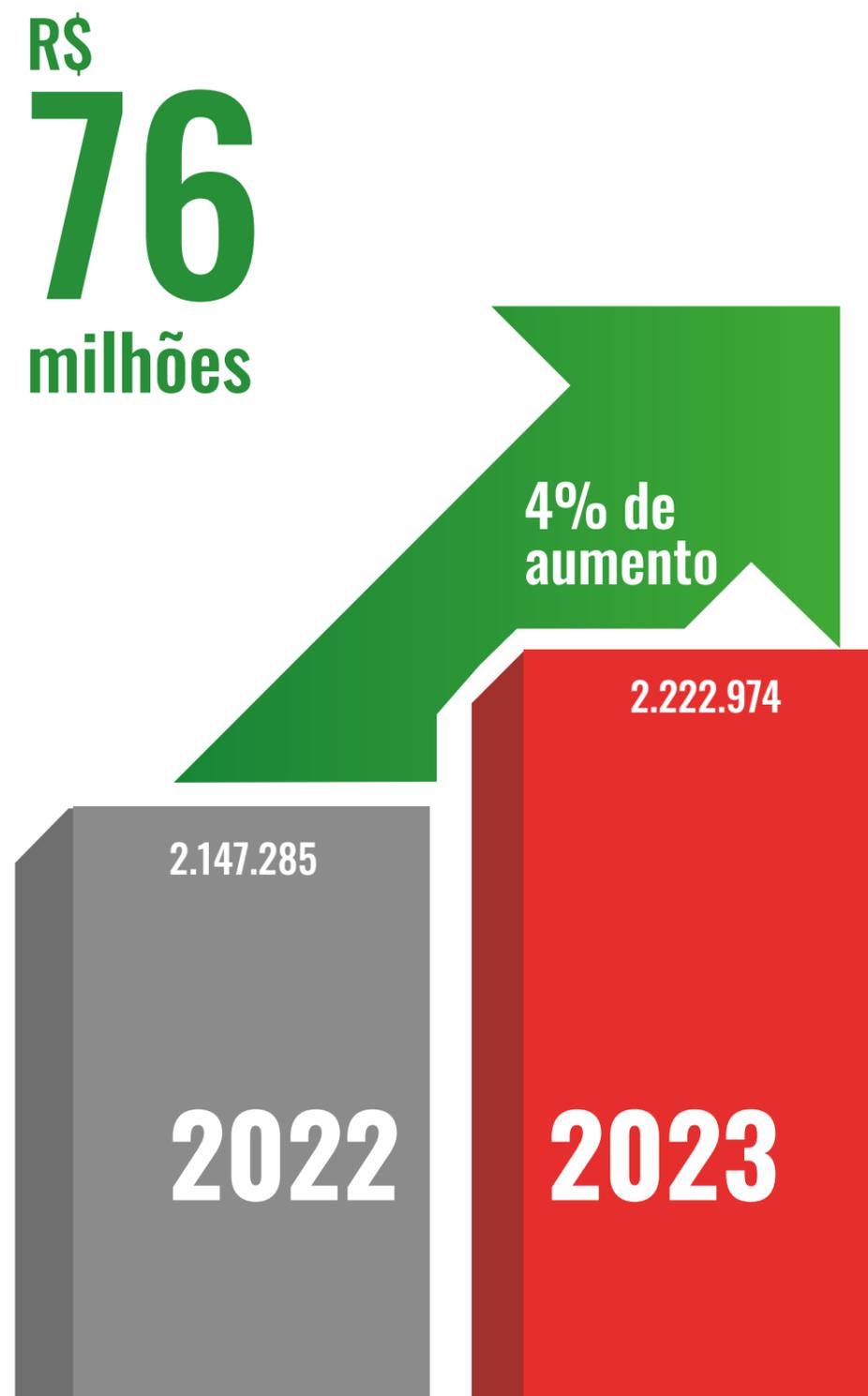


Gráfico 5: Patrimônio Líquido da Codemge em 2022 e 2023

EBITDA

O EBITDA é uma medição gerencial adotada pela Codemge, calculada de acordo com a Resolução CVM nº 156/2022, consistindo, conforme tabela abaixo, no lucro líquido acrescido dos tributos sobre o lucro, resultado financeiro, depreciações e amortizações.

A variação positiva de 1% do Ebitda do Grupo, R\$15 milhões, decorre substancialmente de:

	2023	2022
Lucro líquido do exercício	1.665.755	1.540.254
(+) IR/CSLL sobre o lucro do exercício	29.428	18.322
(-) Resultado financeiro positivo	(296.907)	(181.295)
(+) Depreciação e amortização	9.879	16.013
Ebitda - conforme ICVM 527	1.408.155	1.393.294

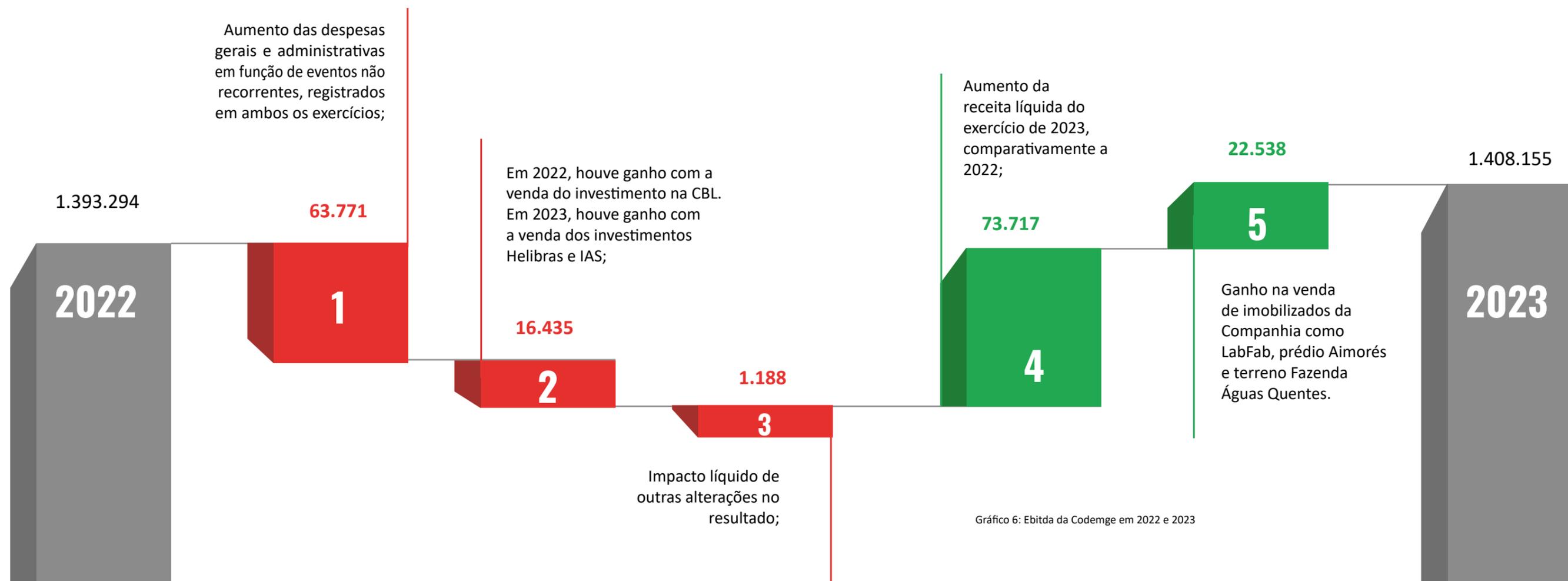


Gráfico 6: Ebitda da Codemge em 2022 e 2023



RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

A Codemge informa que a PricewaterhouseCoopers (PwC) foi contratada em 26 de maio de 2020 como auditor independente do Grupo Codemge. Esse contrato já possui três aditivos e estará vigente até 26 de maio de 2025 para realização dos serviços de auditoria externas das Demonstrações Financeiras (DFs) da Controladora (Codemge), sua controlada (Codemig) e da SCP com a CBMM. Durante o exercício de 2023, os auditores externos, além dos serviços relacionados à auditoria das DFs, prestaram serviço de emissão de relatórios abordando Procedimentos Previamente Acordados (PPA) previstos na Escritura Pública de criação da SCP. Os valores pagos pela Codemge referentes aos serviços prestados a ela e à SCP em 2023 totalizaram R\$3 milhões.

A Companhia adota o sistema de rodízio dos Auditores Independentes com periodicidade de sete anos, atendendo à determinação da Resolução CFC: NBC PA 400 parágrafo R540.5.

No processo de contratação dos serviços de Auditoria, compete ao Comitê de Auditoria opinar sobre a contratação e destituição de auditor independente, bem como supervisionar as atividades dos auditores independentes, avaliando sua independência, a qualidade dos serviços prestados e a adequação de tais serviços às necessidades da Companhia.

A Codemge respeita os princípios que preservam a independência dos auditores externos quanto a não auditar seu próprio trabalho, não exercer funções gerenciais e não advogar pelo seu cliente, visando a evitar a existência de conflito de interesse, perda de independência ou objetividade dos auditores independentes.



pwc

As Demonstrações Financeiras auditadas da Codemge e da Codemig estão disponíveis em seus sites corporativos: <http://www.Codemge.com.br/dados-financeiros/>; <http://www.Codemig.com.br/dados-financeiros/>

7. GOVERNANÇA CORPORATIVA

7.1 MODELO DE GOVERNANÇA

Nos últimos anos a Governança Corporativa tem sido um dos alicerces do planejamento estratégico da Codemge. A Companhia tem buscado continuamente aperfeiçoar seus mecanismos e processos de acordo com as melhores práticas recomendadas pelo Instituto Brasileiro de Governança Corporativa - (IBGC). Para mensurar e desenvolver seu nível de excelência em relação ao tema, a Codemge realiza, anualmente, seu diagnóstico e autoavaliação pelos critérios do indicador IG-Sest, paradigma das melhores práticas de Governança Corporativa no âmbito federal, desenvolvido pela Secretaria de Coordenação e Governança das Empresas Estatais, aplicável às estatais federais. Em 2023, os resultados desse trabalho demonstraram que a Codemge se mantém no mais elevado nível de maturidade de governança do indicador, o Nível 1.

A transparência, a equidade, a responsabilidade corporativa, a prestação de contas e a sustentabilidade são os fundamentos da Companhia para a efetiva geração de valor ao povo mineiro no desenvolvimento de seu objeto social.

As práticas de Governança Corporativa adotadas pela Codemge são transversais e alcançam seus principais *stakeholders*, trazendo maior eficiência, segurança jurídica, confiabilidade e transparência para o processo de tomada de decisão dos administradores, mitigando riscos e potencializando a geração de valor das ações e projetos implementados pela Companhia.

Nesse sentido, entre as diversas ações e processos construídos e adaptados para esses fins, destacamos aquelas destinadas a garantir uma comunicação fluida e célere entre todas as partes interessadas, facilitando e otimizando a execução, pelo corpo de gestores e suas equipes, das decisões e orientações dos acionistas, administradores, conselheiros fiscais e membros do Comitê de Auditoria Estatutário:

- Planejamento anual dos trabalhos dos órgãos de

governança, com a divulgação do calendário de suas reuniões e os assuntos previamente mapeados, considerando especialmente as matérias previstas nas Leis nº 13.303/16 e 6.404/76, no Estatuto Social e nos Regimentos Internos, além de temas estratégicos acompanhados sistematicamente pelos administradores da Companhia, a exemplo do monitoramento das metas e resultados, orçamento e resultados financeiros, acompanhamento de projetos e ações estratégicas e acompanhamento dos trabalhos das auditorias interna e independente.

- Organização sistemática, específica e planejada das reuniões colegiadas, com interface entre diversos agentes de governança para garantir que

os administradores recebam, em tempo hábil, as informações necessárias para o direcionamento estratégico da empresa e a tomada de decisão, além de promover uma atuação integrada e harmoniosa das instâncias de controle, deliberativas e executivas da organização.

- Envio tempestivo dos comunicados das deliberações tomadas pelos administradores às áreas gestoras responsáveis pelas providências de execução das medidas cabíveis, de forma a viabilizar eficiência e agilidade às ações e, conseqüentemente, aos resultados corporativos.

-Envio tempestivo e direto das atas de reuniões

dos órgãos colegiados à auditoria independente, otimizando as análises dos auditores e garantindo a observância do cronograma dos trabalhos.

Todas essas iniciativas, aliadas às práticas recomendadas pelo IBGC e IG-Sest, especialmente relacionadas à transparência, gerenciamento de riscos, controles e auditorias, possibilitam eventuais correções de rumo, contribuem para o processo de tomada de decisão, garantindo que as diferentes linhas de defesa da Companhia funcionem adequadamente, resultando em ações efetivas para impulsionar o desenvolvimento econômico de Minas Gerais, razão de ser da Codemge.

ESTRUTURAS DE GOVERNANÇA ¹

A estrutura de governança do Grupo Codemge é composta por acionistas, Conselho de Administração, Conselho Fiscal, Comitê de Auditoria Estatutário, Diretoria Executiva, Secretaria-Geral, Auditoria Interna, Gerência de Integridade, Conformidade e Gestão de Riscos e Auditores independentes.

Suas competências e responsabilidades encontram-se especialmente disciplinadas no Estatuto Social e nos Regimentos Internos da Companhia, além de estarem contidas nas Leis 13.303/2016 e 6.404/1976 e demais legislação aplicável.

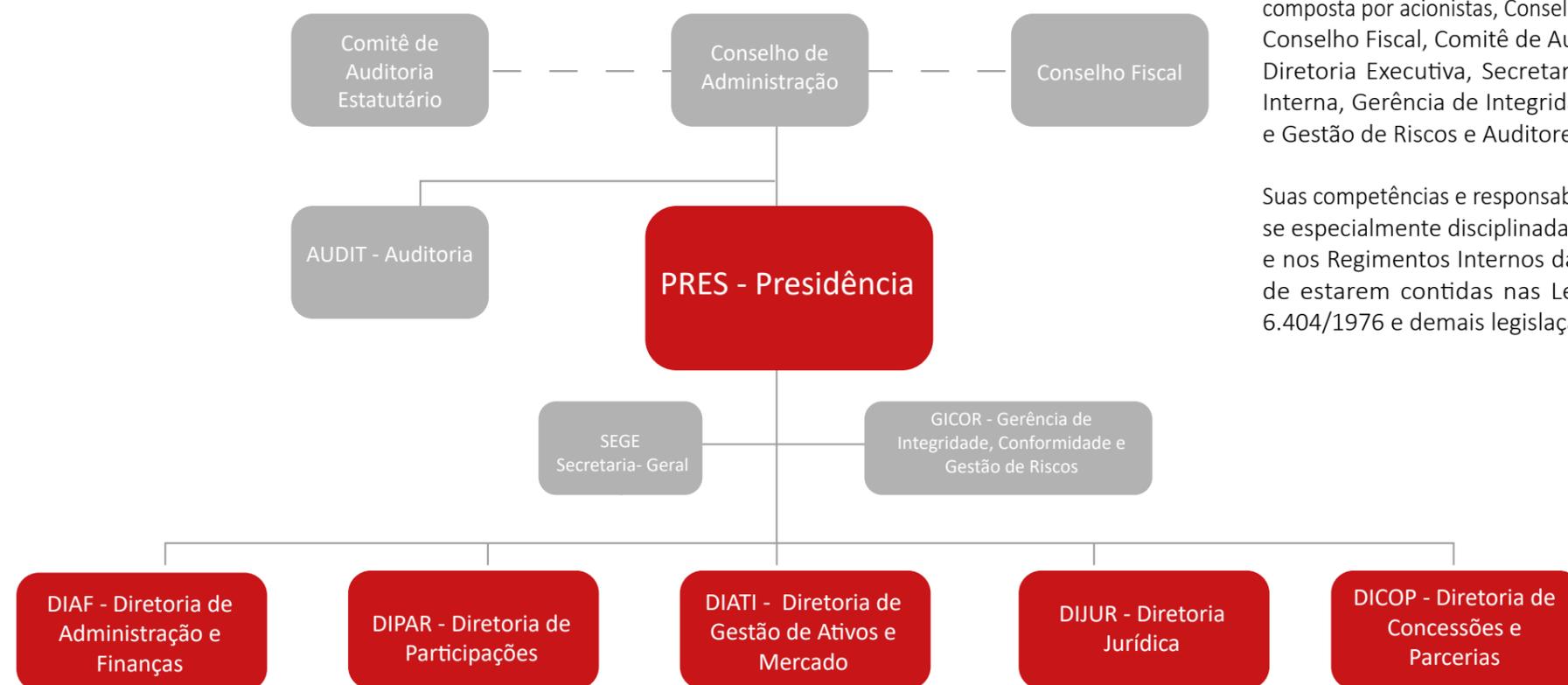


Figura 10: organograma da estrutura de governança da Codemge

¹ Composição das estruturas de governança em 2023.

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

O Conselho de Administração é o órgão colegiado de deliberação da Companhia, responsável pelo direcionamento estratégico dos negócios, pela supervisão das atividades da Empresa e participação na tomada de decisões dentro de suas competências legais e estatutárias. Sua composição pode variar entre sete e onze membros eleitos pela Assembleia Geral, e seu Presidente é eleito pelos próprios integrantes. Os mandatos dos membros do Conselho são de dois anos, permitidas, no máximo, três reconduções consecutivas para mandatos de igual período.

Composição do Conselho de Administração Codemge

- Bruno Selmi Dei Falci (Presidente)
- Alécia Paolucci Nogueira Bicalho
- Edsoney Max Alves
- Helger Marra Lopes
- João Carlos Gontijo de Amorim
- Milton Nassau Ribeiro
- Wagner de Freitas Oliveira
- Flávio Scholbi Uflacker de Oliveira (membro empregado)

Composição do Conselho de Administração Codemig

- Bruno Selmi Dei Falci (Presidente)
- Alécia Paolucci Nogueira Bicalho
- Edsoney Max Alves
- Helger Marra Lopes
- João Carlos Gontijo de Amorim
- Milton Nassau Ribeiro
- Wagner de Freitas Oliveira

CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal é um órgão permanente da Companhia, que tem papel fiscalizador dos atos da gestão administrativa. Sua composição pode variar entre três e cinco membros efetivos

e igual número de suplentes eleitos pela Assembleia Geral. Os mandatos são de dois anos, com a possibilidade de duas reconduções consecutivas.

Algumas das atribuições de seus membros são: fiscalizar e verificar o cumprimento dos deveres legais e estatutários; opinar sobre as propostas da Administração submetidas à Assembleia Geral e analisar os relatórios e as demonstrações financeiras elaboradas pela Empresa.

Composição do Conselho Fiscal Codemge/Codemig

- Frederico Amaral e Silva (Presidente)
- Rodrigo Gonçalves Franco (titular)
- Cássia Amorim Ximenes de Souza (titular)
- Luciana Quaresma Rodrigues (suplente)

COMITÊ DE AUDITORIA ESTATUTÁRIO

O Comitê de Auditoria Estatutário tem independência técnica e presta auxílio permanente ao Conselho de Administração, além de supervisionar as atividades dos auditores independentes, avaliando a qualidade dos serviços prestados e a adequação de tais serviços às necessidades da Companhia e de suas subsidiárias. Supervisiona, também, as atividades desenvolvidas nas áreas de controle interno, de auditoria interna e de elaboração das demonstrações financeiras da Empresa. É composto por três a cinco membros eleitos pelo Conselho de Administração para mandatos de no mínimo dois e, no máximo, três anos, admitida uma recondução pelo mesmo prazo.

Composição do Comitê de Auditoria Estatutário Codemge/Codemig

- Enio de Melo Coradi (Coordenador)
- Ricardo Salera de Carvalho
- Peterson Mouzali Ruiz

DIRETORIA EXECUTIVA

A Diretoria Executiva é o órgão executivo de administração e representação, com competência de assegurar o funcionamento regular da Companhia, em conformidade com a orientação geral traçada pelo Conselho de Administração. Cabe a ela garantir que as atividades e diretrizes da organização estejam alinhadas e voltadas ao alcance dos objetivos institucionais. A Diretoria tem papel fundamental para asseverar a competitividade da Empresa e promover sua sustentabilidade econômica, social e ambiental. Seus membros são eleitos pelo Conselho de Administração e possuem mandatos de dois anos, podendo ser reeleitos três vezes consecutivas por períodos iguais.

Composição da Diretoria Executiva ²

Diretor-Presidente

Thiago Coelho Toscano

Diretor de Administração e Finanças

Lincoln Teixeira Genuíno de Farias

Diretor Jurídico

Bruno Estéfano Teixeira

Diretor de Gestão de Ativos e Mercado

Sérgio Lopes Cabral

Diretor de Participações

Eduardo Zimmer Sampaio

Diretor de Concessões e Parcerias

Diogo Oscar Borges Prosdocimi

Composição da Diretoria Executiva Codemig

Diretor-Presidente

Thiago Coelho Toscano

Diretor de Mineração

Bruno Estéfano Teixeira

Diretor de Administração, Finanças e Relações com Investidores

Lincoln Teixeira Genuíno de Farias

² O Diretor de Participações Eduardo Zimmer Sampaio foi destituído em 31/12/2023.

7.2 REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO

A tabela abaixo apresenta a remuneração das estruturas de governança da Codemge em 2023:

NOME	Honorários 2023	Remuneração Variável 2023	Benefícios*	Outros**	TOTAL	TOTAL COM ENCARGOS
Diretoria Estatutária	3.820.180,98	450.780,00	127.267,54	911.842,02	5.310.070,54	1.451.184,84
Conselho de Administração	857.702,50	-	-	-	857.702,50	171.540,50
Comitê de Auditoria Estatutário	384.489,84	-	-	-	384.489,84	76.897,97
Conselho Fiscal	189.096,84	-	-	-	189.096,84	37.819,37
Conselho Fiscal Suplente	13.068,19	-	-	-	13.068,19	2.613,64
Total	5.264.538,35	450.780,00	127.267,54	911.842,02	6.754.427,91	1.740.056,31

Quadro 2: remuneração da gestão em 2023, por estruturas de governança

*Benefícios: Plano de Saúde, Seguro de Vida, Auxílio-Alimentação, Previdência Privada.
 **Outros: Prêmio de Férias, Gratificação Anual e Licença Remunerada.

7.3 AUDITORIA INTERNA

A Auditoria Interna da Codemge tem como responsabilidade avaliar a adequação dos controles internos e os processos da Companhia, com o intuito de propor melhorias e identificar potenciais riscos, além de analisar os processos de contratação por inexigibilidade e promover a interface com órgãos de controle.

Nesse âmbito, entram as atividades de preparação anual de relatório de atividades de auditoria interna (do Grupo Codemge e subsidiárias) para o Tribunal de Contas do Estado de acompanhamento das recomendações em relatórios emitidos por órgãos externos, participando de reuniões com a Controladoria-Geral do Estado de Minas Gerais.

Anualmente, o Comitê de Auditoria Estatutário e o Conselho de Administração da Companhia aprovam o Plano Anual de Atividades de Auditoria – Paint com os trabalhos de auditoria previstos para o ano. A maior parte das atividades realizadas em 2023 foram aprovadas nesse plano. Em decorrência dos trabalhos de auditoria, a área técnica afetada, por sua vez, elabora plano de ação para mitigar os riscos encontrados ou promover melhorias.



Figura 11: resultados da Auditoria da Codemge em 2023

Como destaque em 2023, a auditora interna Isabella Rafael Horta Londe foi laureada com o prêmio “Talentos do Controle – Agente Público Destaque nas Unidades Descentralizadas”, no âmbito do governo de Minas Gerais, numa votação com mais de seiscentos servidores, o que demonstra o reconhecimento ao perfil

de trabalho e os resultados apresentados, que destacam a governança e integridade da Companhia.



Figura 12: auditora Isabella Rafael Horta Londe (2023)

Com relação às iniciativas de integridade, no âmbito do Programa Codemge Íntegra e do Plano de Ações do Codemge Íntegra, nos termos do Decreto Estadual 48.419, de 16 de maio de 2022, que dispõe sobre a Política Mineira de Promoção da Integridade (PMPi), destaca-se o lançamento da cartilha em “mineirês” com diretrizes do Código de Conduta, Ética e Integridade da Codemge, realizado no Auditório Juscelino Kubitschek, na Cidade Administrativa, reunindo 168 participantes. A iniciativa busca despertar a curiosidade e transmitir informações de modo mais atraente e foi premiada na modalidade “Fortalecimento da integridade, da transparência e da participação social”, no 4º concurso “Destaques do Controle”, promovido pela Controladoria-Geral do Estado (CGE-MG).

Em busca de uma atuação preventiva para possíveis conflitos de interesse, a Codemge contratou um sistema de *Due Diligence* de Integridade (DDI) para avaliar o risco de integridade a que a Companhia pode estar exposta nos relacionamentos com seus fornecedores, parceiros de negócios, prestadores de serviços e em seus investimentos, incluindo processos de fusões, aquisições, operações societárias, entre outras relações contratuais relevantes, como possíveis vínculos

7.4 INTEGRIDADE, CONFORMIDADE E GESTÃO DE RISCOS

A Codemge prioriza ações de fortalecimento da governança corporativa e integridade no ambiente público, propiciando a adoção de estruturas e ferramentas que promovam a cultura ética e aprimorem os controles internos e a gestão de riscos.



Figura 13: equipe da Codemge presente no evento “Destaques do Controle”

funcionais ou estatutários. Esse procedimento está em consonância ao disposto no art.57, XIII, do Decreto nº 11.129/22, que regulamenta a Lei Anticorrupção, e alinhado às melhores práticas nacionais e internacionais.

Nesse sentido, foi criada a Política Corporativa (PC 18) de *Due Diligence* de Integridade, que estabelece diretrizes, objetivos e responsabilidades para a gestão de riscos na avaliação de terceiros, investimentos, aquisições e outras relações contratuais relevantes. A PC 18 tem o fim de garantir que a Codemge esteja em conformidade com a legislação e regulamentações aplicáveis e que possa identificar e mitigar os riscos associados aos contratos, convênios e instrumentos congêneres celebrados pela Companhia. Essa Política Corporativa, assim como as demais, está disponível para o público geral, no *site* da Companhia.

Outro importante normativo criado em 2023 foi a Política de Indenidade (PC019), que estabelece as diretrizes, limites e procedimentos, em consonância com o Contrato de Indenidade, destinados aos membros dos órgãos de governança da Companhia, além de seus gerentes. Por meio dessa política, a Companhia consolidou suas práticas de proteção, segurança e reposição de perdas sofridas por seus administradores, tendo em vista que podem existir circunstâncias em que responsabilidades resultantes da condução das atividades normais de negócios da Codemge ou de suas subsidiárias podem ser estendidas e/ou atribuídas aos seus gestores, em consequência do disposto em normas legais, códigos processuais ou regulamentos no Brasil.

Por outro lado, a Codemge deu um importante passo na mitigação de eventuais riscos reputacionais ligados à sua atividade, com a contratação de uma consultoria de *Policy Advocacy*. Essa contratação abrange um conjunto de ações, estrategicamente definidas e orientadas, que busca promover defesa e argumentação de políticas públicas locais,

regionais ou nacionais, visando a subsidiar a Companhia de informações que possibilitem sua atuação assertiva e preventiva. Também nesse sentido, foi contratada uma consultoria especializada em gestão e prevenção de crises, com o intuito de fortalecer a imagem da organização perante seus *stakeholders*, planejar a mitigação de impactos negativos em crises e preservar sua credibilidade e oportunidades de negócio.

Em 2023, a Codemge também atualizou o rol de informações classificadas com grau de sigilo, em atendimento ao disposto no artigo 46 do Decreto Estadual 45.969/2012 e cumprindo tempestivamente a legislação relativa à classificação de informações (Lei 12.527/2011). Cinco informações que apresentavam grau de sigilo reservado foram reclassificadas para o grau de sigilo secreto, em razão do fim próximo do prazo de restrição de acesso de cinco anos, conferido pelo grau reservado, e da manutenção das razões para o sigilo das informações.

Por fim, no que concerne às atividades de correição administrativa e prevenção de ilícitos administrativos, foram emitidas 23 notas técnicas de análise preliminar para apuração de indícios de irregularidades no âmbito da Companhia e duas notas técnicas de análise pós-processual, além de orientações, esclarecimentos de dúvidas e reuniões com as comissões de processos administrativos disciplinares e/ou sindicâncias.

Para 2024, a Companhia pretende manter as melhores práticas de governança e gestão de riscos. Nesse sentido, a Codemge e o Ministério Público do Estado de Minas Gerais (MPMG) estão negociando a assinatura de um Acordo de Cooperação Técnica (ACT) com o objetivo de estabelecer mecanismos de cooperação entre as partes, visando ao desenvolvimento de projetos e ações, bem como a troca de experiências, capacitações e ferramentas que possam contribuir para: o aprimoramento da governança pública e gestão de riscos; o fortalecimento de controles internos; a promoção da integridade e

da ética pública, fomentando o aperfeiçoamento da gestão pública; o desenvolvimento da privacidade e segurança de dados, sob a luz da Lei Geral de Proteção de Dados Pessoais (LGPD) no âmbito público; e a promoção dos principais conceitos e princípios ESG.

O Estatuto Social da Codemge, suas Políticas, seus Regimentos e seu Código de Conduta estão disponíveis para acesso ao público na página corporativa da Companhia, por meio do link: [clique aqui](#).

7.5 COMITÊ INTERNO DE PRIVACIDADE



O Comitê Interno de Privacidade (CIP) foi criado em 2019 para promover, no âmbito da Codemge, adequações relacionadas à Lei Federal nº 13.709/2018 – Lei Geral de Proteção de Dados Pessoais (LGPD). Em 2023, a equipe multissetorial concluiu os trabalhos relacionados ao projeto principal de adaptação à referida legislação, com 97,33% dos normativos e 100% dos formulários da Codemge adequados à LGPD. As atividades do Comitê são divididas em quatro eixos de atuação, com os seguintes destaques em 2023:

Eixo Comunicação

- Página na Intranet para o Comitê;
- Mensagem modal nos portais institucionais acerca da política de *cookies* e privacidade e da página de Proteção de Dados nos portais institucionais Codemge e Codemig;
- Veiculação na Intranet de série especial de dez matérias, denominada “LGPD e você”;

- Criação de logomarca do CIP;
- Criação do boletim eletrônico interno PartiCIP e produção/divulgação das duas primeiras edições;
- Desenvolvimento e lançamento de cartilha eletrônica para público interno e para o público externo (disponível em: codemge.com.br/wp-content/uploads/2023/10/2023.10.06-cartilha-cip-lpdg-edicao-externa.pdf).

Eixo Jurídico

- Minuta-padrão aos contratos e aditivos da Companhia, com cláusulas de observância obrigatória à privacidade de dados;
- Aditivo contratual para adequação dos contratos vigentes da Codemge.

Eixo Integridade e Gestão de Riscos

- Adequação dos normativos e formulários internos;
- Revisão da Política de Privacidade;
- Elaboração da Matriz de Riscos de LGPD na Codemge;
- Revisão da Política de Segurança da Informação;
- Implantação da dupla autenticação na nuvem Microsoft Office 365;
- Aquisição de *notebooks* com recurso de criptografia;
- Migração do servidor de arquivos para Prodemge;
- Migração do servidor de antivírus para DataCenter Prodemge com interface publicada na internet;
- Piloto do uso de certificado digital *web free – lestsencrypt*;
- Piloto de login com biometria nos *notebooks*;
- Contratação de consultoria especializada para diagnóstico de riscos e vulnerabilidades no ambiente tecnológico da Codemge;

- Elaboração do plano de ação para mitigação dos riscos de segurança cibernética;
- Elaboração da matriz de riscos de segurança cibernética.

Por fim, para marcar a conclusão da fase de adequação da Companhia à LGPD, o Comitê apresentou à Direção o Relatório de Impacto à Proteção de Dados Pessoais (RIPD). O documento contém a descrição dos processos de tratamento de dados pessoais que podem gerar riscos às liberdades civis e aos direitos fundamentais, bem como medidas, salvaguardas e mecanismos de mitigação de risco.

7.6 OUVIDORIA

A Codemge conta com os seguintes canais de atendimento ao cidadão: *e-mail* da ouvidoria, “E-sic” da Lei de Acesso à Informação, Fale Conosco Codemge, Fale Conosco Codemig, MG Ouve e Canal de denúncias Codemge Íntegra (disponíveis em <http://www.codemge.com.br/atendimento-2/>).

Em 2023, a Ouvidoria recebeu 377 demandas, a maioria referente a solicitações de informações (92%).

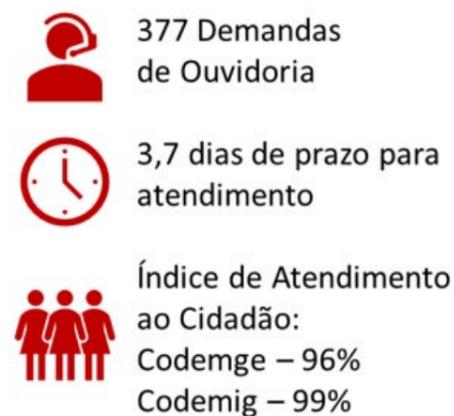
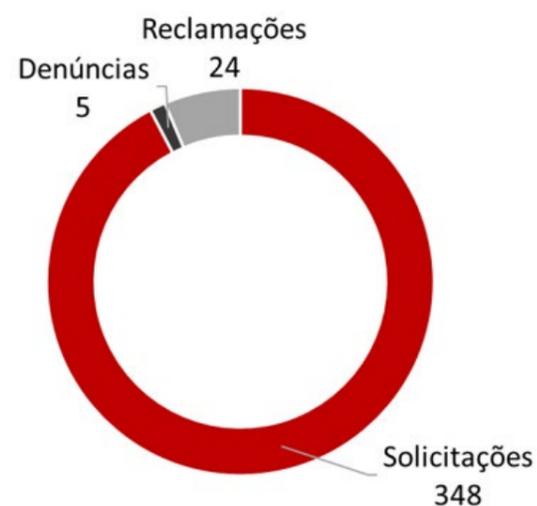


Gráfico 7: atividades da Ouvidoria em 2023



8. GESTÃO DE ATIVOS

A Codemge conta com uma diversificada carteira de ativos que é, ao longo da história da Companhia, constantemente avaliada com o intuito de dar a melhor destinação econômica, financeira e social para o patrimônio.

Mais informações sobre os ativos da Codemge podem ser encontradas em seu site: www.Codemge.com.br/investidores.

8.1. PARTICIPAÇÕES ACIONÁRIAS

Além de sua participação de 51% na Codemig, a Codemge conta com quatro participações diretas minoritárias: participação de 49,5% no BiotechTown; participação de 23% no Grupo Datora; participação em uma Sociedade em Conta de Participação (SCP) criada para explorar economicamente, em conjunto com a MinasBev, as jazidas e marcas de água mineral Caxambu e Cambuquira, na qual a Companhia faz jus a 45% do resultado; e participação de 25% na Sociedade de Propósito Específico (SPE) criada para gerir o Parque do Palácio.

Desde a inclusão da Codemge na Política Estadual de Desestatização, a Companhia vem conduzindo estudos e negociações com o intuito de reordenar sua posição na economia, concentrando sua atuação em atividades de relevante interesse coletivo e transferindo à iniciativa privada atividades que podem ser mais bem exploradas por esse setor. Em 2023, a Codemge deu importantes passos no sentido de seu reposicionamento, com o desinvestimento das participações na IAS e na Helibras, empresas privadas que atuam no segmento aeroespacial.





Figura 14: evolução do estoque de participações acionárias da Codemge

BIOTECHTOWN

O BiotechTown é um *hub* de inovação em biotecnologia e ciências da vida localizado em Nova Lima/MG. Fruto de uma parceria entre a Codemge e a Fundep Participações (Fundepar), a iniciativa oferece acesso desburocratizado a infraestruturas próprias de laboratório (Open Lab) e planta de produção (CMO), bem como *coworking* e salas para empresas do segmento,

em um ambiente que promove conexões e impulsiona o ecossistema.

Em 2023, o empreendimento iniciou a reestruturação de seu modelo de negócios, com o intuito de tornar-se financeiramente viável, o que incluiu a redução significativa de sua equipe para redução de gastos. Atualmente, o BiotechTown busca estabelecer novas parcerias estratégicas.

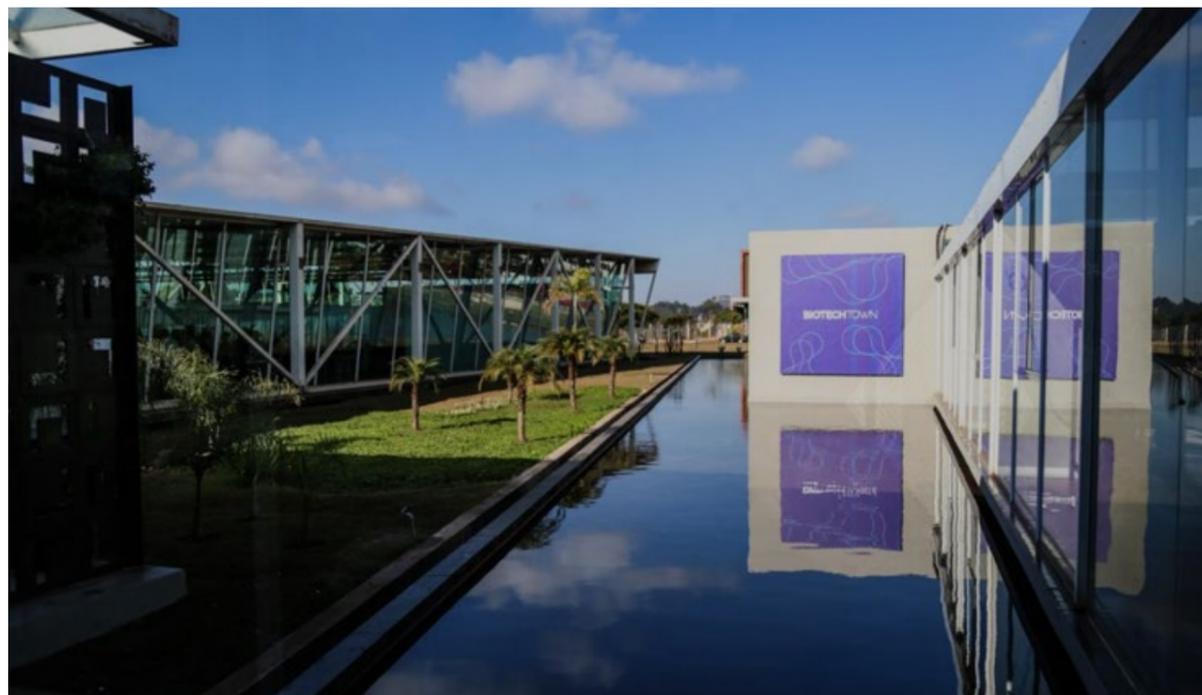


Imagem 1: sede da empresa BiotechTown em Nova Lima - MG

DATORA/ARQIA

A Codemge conta com uma participação de 23% do Grupo Datora Participações, conglomerado brasileiro de telecomunicações especializado em Internet das Coisas (*Internet of Things – “IoT”*) e comunicação Máquina-a-Máquina, além de interconexões globais por rede virtual.

O Grupo Datora é formado pela Datora e pela Arqia, empresas que oferecem plataforma e soluções inteligentes de conectividade nos mais diversos segmentos. A Datora iniciou as operações no Brasil em 1993, é uma empresa brasileira com dimensão global e está no centro da transformação digital.

Em maio de 2023, a Datora concluiu a aquisição da STC Soluções Tecnológicas Ltda, que opera no segmento de IoT e oferece serviços voltados ao mercado de rastreamento veicular. Para a Datora, a aquisição representa mais um passo em sua estratégia de expandir a base de clientes e ampliar o portfólio de produtos desse mercado.

SCP ÁGUAS

Os direitos minerários de água mineral em Caxambu e em Cambuquira são envasados por meio de uma Sociedade em Conta de Participação (SCP) com um parceiro privado. As envasadoras situam-se nos municípios de Caxambu e Cambuquira, dentro de seus respectivos Parques das Águas, e estão inseridas no Circuito das Águas. Atualmente, a marca Caxambu apresenta em seu portfólio águas engarrafadas naturais e águas naturalmente gasosas nos tamanhos de 300ml, 500ml e 1,255L, e a marca Cambuquira é comercializada na embalagem de vidro de 300ml gasosa.

PARQUE DO PALÁCIO

Desde sua inauguração, em 1955, o Palácio das Mangabeiras vinha servindo de residência aos chefes do Executivo mineiro. A partir de 2019, o governo deu outra destinação ao imóvel e

o cedeu, por meio de um convênio, para a Codemge, com o objetivo de transformar o espaço em um equipamento cultural, turístico e de lazer. O local de 42 mil metros quadrados de área deixou de ser residência oficial e passou a ter uso mais amplo e democrático.

Até 2022, o espaço permanecia fechado por boa parte do ano. Com o intuito de proporcionar uma agenda permanente de eventos para os mais diversos públicos, a Codemge firmou uma parceria público-privada com Grifa, Câmara de Dirigentes Lojistas de Belo Horizonte (CDL/BH) e Malab Produções. Dessa maneira, o Palácio tem sido mantido aberto, desde abril de 2022, oferecendo uma programação de eventos culturais e abrigando espaços gastronômicos.

Em 2023, destacam-se a realização da exposição “(i) móveis”, do arquiteto e designer Porfírio Valladares, a exposição Jomar Bragança, o evento Love Wine, o Festival Fluir, com foco em saúde e bem-estar, o festival gastronômico Figa, a Feirinha Aproxima e o evento Cidade de Natal, com foco no público infantil.

Em 2024, o Parque do Palácio permanecerá aberto ao público e pretende continuar se consolidando como um importante espaço de lazer para os mineiros.



Imagem 2: área Interna do Parque do Palácio em Belo Horizonte - MG

8.2 FUNDOS

FIP AEROTEC

- Setores estratégicos: aeroespacial, defesa e manufatura aditiva
- *Status*: em período de desinvestimento
- Empresa gestora: Ouro Preto Gestão de Recursos
- Prazo: outubro/2016 até outubro/2026
- Participação da Codemge: 91%

Em 2023, o FIP Aerotec concluiu com êxito, mediante processo competitivo, o desinvestimento das duas participações mais relevantes do fundo:

	Fabricantes de drones, conta com a Embraer entre seus acionistas	Participação vendida por R\$ 95 milhões
	Anteriormente denominada Unicoba, a empresa, fundada em 1973, desenvolve soluções de eficiência energética e armazenamento de energia	Participação vendida por R\$ 61 milhões
		Total: R\$ 156 milhões

Quadro 3: venda das empresas Xmobots e Unicoba do Fundo Aerotec

FIP BIOTEC E CIÊNCIAS DA VIDA

- Setores estratégicos: biotecnologia e ciências da vida
- *Status*: período de desinvestimento
- Empresa gestora: FIR Gestão de Investimentos S.A. e Health Invest
- Prazo: novembro/2019 até novembro/2029
- Participação da Codemge: 53%

A Codemge foi estruturadora e investidora-âncora do Fundo de Investimento em Participações Biotec e Ciências da Vida, que

visa o desenvolvimento da cadeia no estado. O fundo iniciou o período de desinvestimento no final de 2022. O gestor reafirmou seu compromisso em contribuir para a criação de valor no portfólio do FIP Biotec, destacando as empresas estrategicamente posicionadas para aproveitar as tendências emergentes.

FIP SEED4SCIENCE

- Setor estratégico: capital semente
- *Status*: período de investimento
- Empresa gestora: Fundepar Gestão e Consultoria
- Prazo: novembro/2018 até novembro/2028
- Participação da Codemge: 8,6%

O Fundo Seed4Science tem como objetivo escalar empresas e *startups* nascentes de universidades ou centros de pesquisa, em Minas Gerais e no Brasil. É um fundo de investimento de capital semente. A iniciativa, realizada há cerca de cinco anos, é um esforço conjunto com a Fundação de Apoio da Universidade Federal de Minas Gerais (UFMG), Fundação de Amparo à Pesquisa do Estado de Minas Gerais (Fapemig) e do Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais (BDMG), entre outros parceiros, para ampliar a disponibilidade de capital para empresas inovadoras. Mais de 2,2 mil empresas foram avaliadas para a realização dos 12 investimentos que compõem o portfólio, segundo informação do gestor.

8.3 PROJETOS DE TECNOLOGIA

Em 2023, a Codemge concluiu seu ciclo de investimentos em duas importantes iniciativas, o LabFabITR e o Projeto MgGrafeno.

O LabFabITR, cujo objetivo é a instalação do primeiro laboratório-fábrica de ligas e ímãs de terras-raras do hemisfério sul, foi vendido em dezembro de 2023, para a Federação das Indústrias do Estado de Minas Gerais (Fiemg). Na busca de um parceiro privado para operar o empreendimento, foram realizados dois processos licitatórios, ambos sem êxito. A venda para a Fiemg foi feita por dispensa de

licitação, com condições análogas às previstas nos processos licitatórios fracassados.

Com relação ao Projeto MgGrafeno, que nasceu em 2016 a partir de uma parceria entre Codemge, UFMG e CDTN, com o objetivo de desenvolver um processo piloto e escalável de produção de grafeno, foi firmado, em junho 2023, um contrato de partilhamento de ganhos entre as partes, por meio do qual a Companhia assegura 49,2% de eventuais ganhos econômicos oriundos do projeto. A exploração junto ao mercado privado será feita pela UFMG e pelo CDTN, como detentores da propriedade intelectual. Nos termos do contrato firmado, a UFMG e o CDTN deverão realizar a oferta pública das tecnologias no prazo de até 12 meses contados da assinatura do contrato (junho/2023), prorrogáveis por igual período.

Por fim, a Codemge mantém parceria com a empresa de biotecnologia Detechta, estabelecida com o objetivo de desenvolver testes de diagnóstico para covid-19 e de viabilizar a internalização da produção de proteínas recombinantes e o controle de qualidade dos testes para registro nos órgãos reguladores. Uma das contrapartidas possíveis da parceria era o direito ao exercício de uma

opção de compra de ações da Detechta, que foi exercido em 2023 pela Codemge. A Companhia aguarda os trâmites burocráticos internos da Detechta para passar a integrar o quadro societário da empresa.

8.4 DIREITOS MINERÁRIOS

ÁGUAS MINERAIS

A Companhia realiza o acompanhamento técnico e ambiental da operação de nove parques e estabelecimentos hidroterápicos: Caxambu, Cambuquira, Marimbeiro, Lambari e Contendas, bem como o Balneário de Pocinhos do Rio Verde (em Caldas), as Thermas Antônio Carlos, o Balneário Mário Mourão (em Poços de Caldas) e o Grande Hotel de Araxá. Por meio do Programa de Monitoramento da Qualidade das Fontes de Água Mineral, são realizadas semanalmente análises microbiológicas e físico-químicas das 38 fontes em atividade nesses locais. As informações obtidas são compartilhadas com os *stakeholders* e subsidiam as tomadas de decisão da Empresa para assegurar a longevidade das fontes e o fornecimento de água dentro dos parâmetros da Agência Nacional de Mineração (ANM) e da Agência Nacional de Vigilância Sanitária (Anvisa).



Imagem 3: LabFabITR, localizado em Lagoa Santa- MG

UNIDADE INDUSTRIAL DE CALCÁRIO – ARCOS

Em 2019, a Companhia selecionou a empresa Minérios Nacional S.A. para a aquisição dos seus direitos minerários de calcário, das benfeitorias e dos imóveis rurais que compõem a sua Unidade Industrial de Calcário, localizada nos municípios de Arcos e Pains/MG, região centro-oeste do estado. A aquisição de novos dados de pesquisa mineral foi concluída em 2023, permitindo as estimativas de recursos, consequentemente a definição do valor do negócio e trâmites junto à Secretaria de Estado de Meio-Ambiente (Semad) para a obtenção das licenças ambientais cabíveis. Após a conclusão dessa etapa, será iniciado o processo de cessão total dos direitos minerários e alienação dos demais bens.

8.5 ATIVOS IMOBILIÁRIOS

A Codemge administra, direta e indiretamente, uma carteira diversa de ativos imobiliários. Dessa maneira, está constantemente buscando oportunidades no mercado para rentabilizar essa carteira, bem como dar melhor uso social e econômico a seus ativos, que, em muitos casos, estão subutilizados.

Centros de Feiras e Eventos:

Minascentro (Belo Horizonte)
concedido para o Consórcio Chevals/Perfil

Expominas Belo Horizonte
concedido para a Nutribom

Expominas Juiz de Fora

Expominas São João del-Rei

Parques e Balneários:

**Thermas Antônio Carlos
(Poços de Caldas)**

Parque das Águas de Caxambu

**Balneário Gabriel Passos
(Tiradentes)**

arrendado para a Cantina do Ítalo

Hotéis:

Grande Hotel de Araxá
arrendado para o Grupo Tauá

**Palace Hotel e Cassino
(Poços de Caldas)**
arrendado para o Consórcio Carlton-Village

Outros ativos culturais:

**Centro de Cultura Presidente Itamar
Franco (Belo Horizonte)**

Museu das Águas de Lambari

Distritos Industriais:

A Codemge tem 54 Distritos Industriais, implantados em 45 municípios, sendo que 25 estão sob sua gestão e os outros 29 foram municipalizados. Ao todo, há cerca de três mil empresas nos 12 mil terrenos existentes. A área total comercializada em 2023 ultrapassa a marca de 522 mil metros quadrados. Os lotes vendidos estão localizados nos municípios de Santa Luzia, Uberlândia, Pirapora, Unai e Uberaba, totalizando R\$ 4,8 milhões.



Imagem 4: Thermas Antônio Carlos, no município de Poços de Caldas - MG

THERMAS ANTÔNIO CARLOS

As Thermas Antônio Carlos foram inauguradas em 1931, como o primeiro estabelecimento termal do Brasil a oferecer uma série de serviços e tratamentos corporais a partir do uso da água termal.

O Governo de Minas Gerais, por meio da Codemge, passou a gerir as Thermas Antônio Carlos em 15 de janeiro de 2018. Até então, o empreendimento vinha sendo administrado pelo Município de Poços de Caldas desde janeiro de 1990.

Atualmente, a oferta de serviços tem sido ampliada com a administração da Companhia. Para além de um balneário termal, o local ganha *status* de *spa* termal, oferecendo tratamentos de saúde, beleza e bem-estar, com o diferencial das águas termais. As Thermas oferecem mais de 30 serviços e atrativos à população e aos turistas.

O Parque das Águas Dr. Lisandro Carneiro Guimarães é conhecido por suas águas minerais terapêuticas e possui área de 210 mil metros quadrados, contendo um gêiser, um coreto, esculturas e diversos outros elementos paisagísticos e mobiliários, além de dez fontanários de águas minerais, cada uma delas com propriedades diferentes. O conjunto arquitetônico e paisagístico do Parque das Águas integra o cenário urbano de Caxambu e a história da cidade.

Em 2023, foi aberta consulta pública para a concessão do Parque das Águas de Caxambu. O objetivo do projeto é a concessão do Parque para a prestação de serviços de gestão, operação e manutenção, bem como a execução de obras e serviços de engenharia (incluindo o Balneário Hidroterápico). A Codemge elaborou toda a modelagem técnica, incluindo operacional, econômico-financeira, jurídica, e demais documentos. A concessão prevê cerca de R\$ 20 milhões em investimentos para obras de recuperação e restauração das estruturas do Parque, algumas tombadas pelo patrimônio histórico. O impacto total estimado do projeto ao longo de 30 anos é da ordem de R\$ 121 milhões.

PARQUE DAS ÁGUAS DE CAXAMBU



Imagem 5: área externa do Parque das Águas de Caxambu - MG



Imagem 6: área externa do Centro de Cultura Presidente Itamar Franco - MG

CENTRO DE CULTURA PRESIDENTE ITAMAR FRANCO E SALA MINAS GERAIS

A Codemge administra o Centro de Cultura Presidente Itamar Franco, em Belo Horizonte. O complexo foi projetado para acolher um espaço com infraestrutura para apresentações musicais e acústica comparável às melhores salas de música do mundo, com capacidade para 1,4 mil espectadores – a famosa Sala Minas Gerais. A permissão de uso da Sala Minas Gerais é do Instituto Cultural Filarmônica, sob intervenção da Secretaria Estadual de Cultura. Além desse local de escuta sensível, preparado para receber apresentações de música clássica e contemporânea e que proporciona oportunidade para intercâmbios musicais e experiências sonoras, o Centro de Cultura abriga as sedes da Rede Minas de Televisão, da Rádio Inconfidência – emissoras públicas do Estado – e do casarão da Mineiraria.

9. EQUIPE

9.1 GESTÃO DE PESSOAS

Em dezembro de 2023, a equipe da Codemge contava com 6 (seis) diretores e com 249 (duzentos e quarenta e nove) empregados. Além de sua sede, localizada em Belo Horizonte, a Companhia também apresenta atividades em Araxá, Caxambu, Lambari, Juiz de Fora e Poços de Caldas.

A maior parte dos empregados tem entre 36 e 60 anos e é altamente qualificada, com 84% dos empregados com curso superior:

- Acima de 60 anos
- De 36 a 60 anos
- De 18 a 35 anos

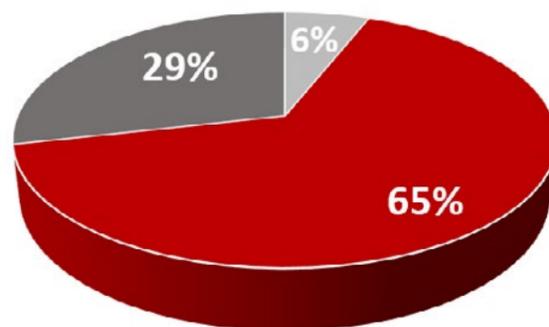


Gráfico 8: empregados por faixa etária

- Com Ensino Superior
- Com Ensino Técnico

- Com Ensino Médio

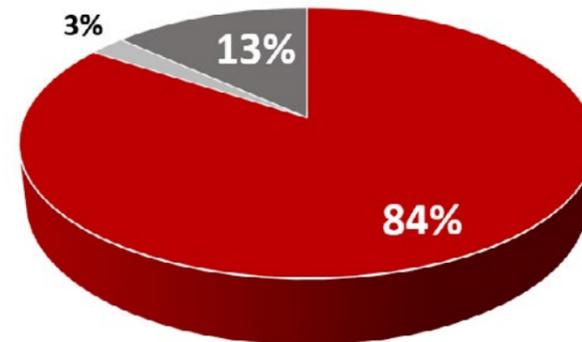


Gráfico 9: empregados por nível de escolaridade – dez/2023

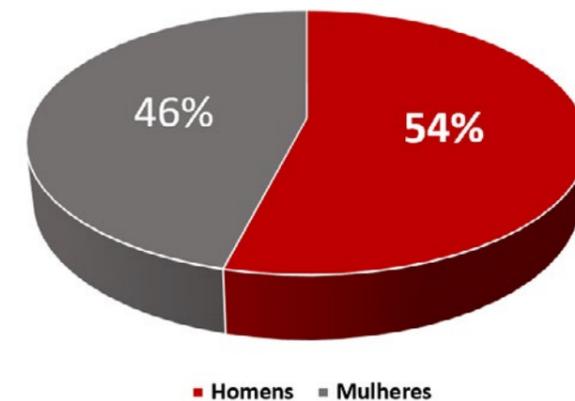


Gráfico 11: cargos de liderança por gênero – dez/2023

Destaca-se, ainda, que 43% (quarenta e três por cento) do quadro é composto por mulheres e 46% (quarenta e seis por cento) dos cargos de liderança são ocupados por elas, refletindo o compromisso da Companhia com a igualdade de oportunidades. Ademais, 3% (três por cento) dos empregados da Codemge é de Pessoas com Deficiência (PCD).

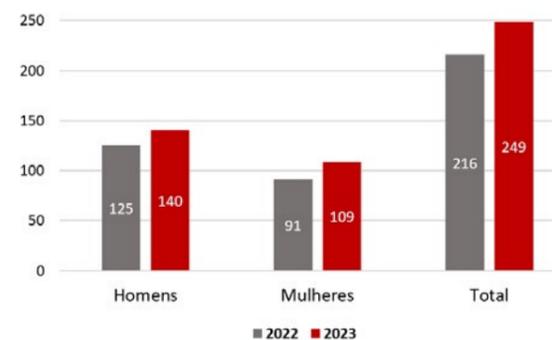


Gráfico 10: empregados por gênero – dez/2022 e dez/2023

9.2 POLÍTICAS DE RH

A Codemge possui normativos que embasam o desenvolvimento profissional da equipe e a Gestão por Competências, além de um plano de cargos, salários e carreiras.

A Política de Desenvolvimento Profissional tem como objetivo assegurar que os empregados estejam aptos para o desempenho de suas atribuições, proporcionando a atualização, bem como a aquisição de novos conhecimentos e habilidades técnicas e comportamentais necessárias ao desempenho da função, de forma alinhada aos objetivos da Empresa.

Em 2023, em consonância ao Plano de Desenvolvimento aprovado pela diretoria, mais da metade dos empregados da Companhia passaram por algum treinamento.



Figura 15: capacitação dos empregados da Codemge em 2023

Foram investidos R\$867.114,08 em 15 treinamentos para as equipes, totalizando 134 empregados capacitados, especialmente em Parcerias Público-Privadas e Gestão de Riscos e Modelagem Financeira.

Ademais, foi celebrado um contrato com a Fundação João Pinheiro, que possibilitou a capacitação dos empregados em várias temáticas importantes ao bom desempenho de suas atividades, proporcionando 104 horas de treinamentos.

Já a Política de Gestão por Competências tem como principal objetivo monitorar o resultado das equipes de trabalho, estabelecendo instrumentos e processos padronizados de avaliação, retorno aos empregados (*feedback*) e ações para promover a melhoria do rendimento profissional nas diversas áreas.

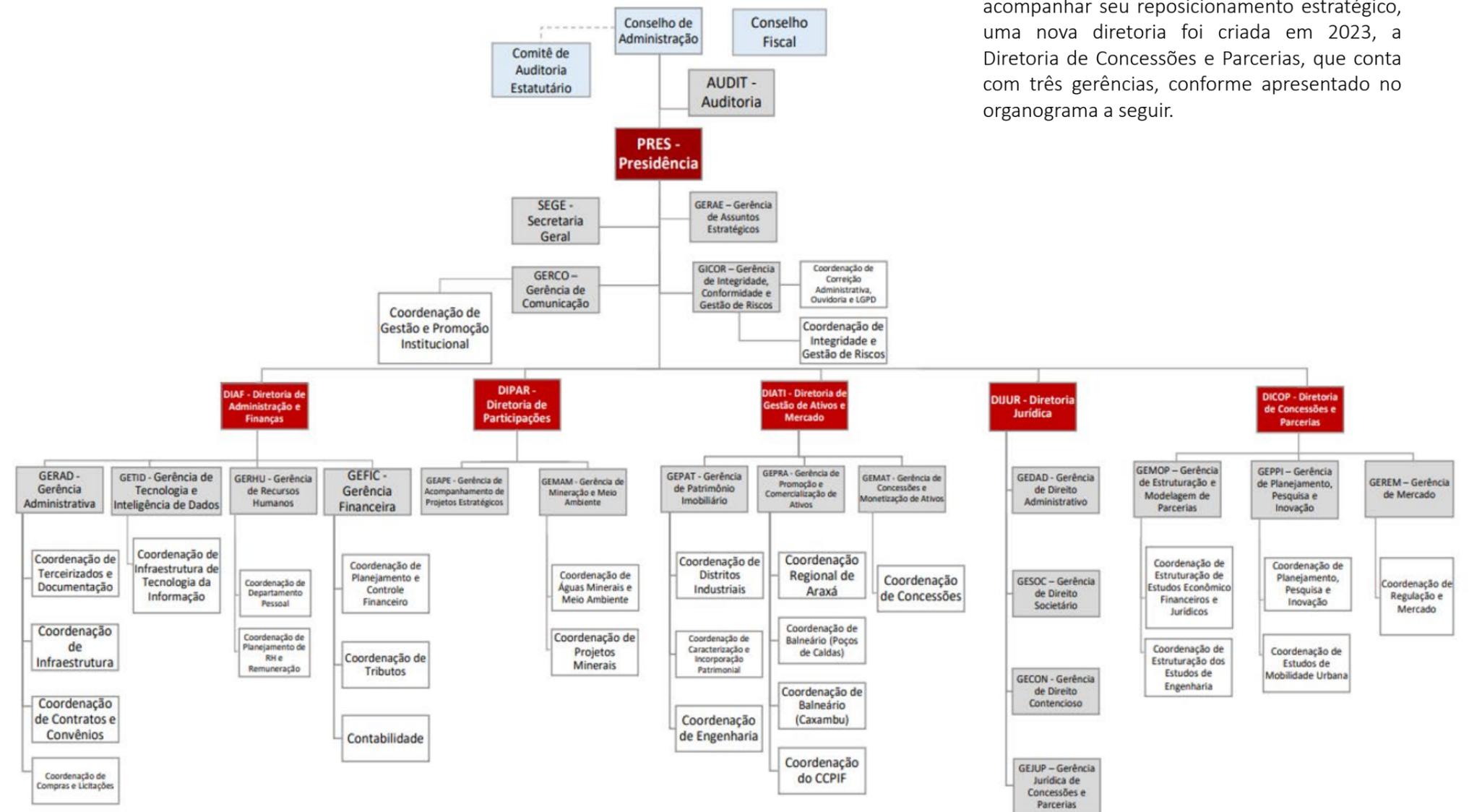


Figura 16: organograma Codemge (2023)

9.3 ORGANOGAMA 2023

A Codemge possui seis diretorias, contando com a Presidência, e 21 gerências que abrangem diversos setores, visando atender às demandas e enfrentar os desafios diários da Companhia. Para acompanhar seu reposicionamento estratégico, uma nova diretoria foi criada em 2023, a Diretoria de Concessões e Parcerias, que conta com três gerências, conforme apresentado no organograma a seguir.



10. RESULTADOS OPERACIONAIS

10.1 LICITAÇÕES E CONTRATOS

Em 2023, a Codemge passou a adotar um novo fluxo para seu processo de compras e licitações. A iniciativa faz parte do programa Simplifica Codemge, que tem como objetivo a readequação da estrutura administrativa ao novo direcionamento e desafios da Companhia, estabelecendo diretrizes para simplificação de processos, procedimentos e atividades, buscando a eficiência e efetividade, melhorando a alocação de recursos.

Com o objetivo de evitar o fracionamento de despesas e dimensionar a alocação da equipe para os processos de contratação, a Codemge adota o Planejamento Anual de Compras, por

meio do qual todas as gerências antecipam ao setor de compras suas expectativas de contratações para o ano seguinte.

Sempre buscando modernizar seus processos, a Codemge recebeu, em setembro de 2023, representantes de outras estatais mineiras para troca de conhecimentos e experiências sobre compras, contratações e licitações. A reunião contou com a participação de Cohab Minas, Copasa, Emater, Epamig, MGI e Prodemge.

Em 2023, o Grupo fez 63 contratações – 62 da Codemge e apenas 1 da Codemig. A maior parte (78%) dos processos foi homologada, atestando a efetividade do processo interno de contratações.

	Homologada	Fracassada	Cancelada	Deserta	Revogada	Anulada
Contratações diretas por COTEP	16	3	1	-	-	-
Contratações por pregão	28	2	-	3	5	2
Contratações por Registro de Preços	2	-	-	1	-	-
Contratações por Procedimento das Estatais	3	1	-	6	3	-
Total	49	6	1	10	8	2

Quadro 4: resultado das contratações realizadas pelas Companhias em 2023

10.2 TECNOLOGIA DA INFORMAÇÃO

A Codemge busca sempre manter-se atualizada com as melhores práticas de governança de TI e implementar sistemas e infraestrutura adequados para os desafios de seu planejamento estratégico.

As demandas de TI mais operacionais são atendidas por meio da abertura de chamados *online* na Central de Atendimentos da Codemge (CAC), disponível para todos os empregados. Em 2023, foram atendidos 5.445 chamados, mais da metade deles em menos de um dia.

Com o intuito de garantir a melhoria contínua da segurança da informação, foi contratada uma consultoria especializada para diagnóstico de vulnerabilidades, com foco em segurança cibernética. Por meio de entrevistas com dez áreas-chave da Companhia, foi gerada uma matriz de riscos com planos de ação de curto, médio e longo prazo. Ademais, foram implementadas melhorias para mitigar os riscos de segurança cibernética e soluções voltadas para a nova realidade de teletrabalho.

A equipe de tecnologia da informação da Codemge acompanha o reposicionamento da Companhia, desenvolvendo soluções customizadas, como, por exemplo, o sistema web de cadastro das ações do Plano Estadual de Logística e Transporte (Pelt), a aquisição de *data room*, para dar acesso seguro às informações dos ativos da Companhia; e a gestão *data warehouse*, visando análise estruturada de dados, BI e IA.

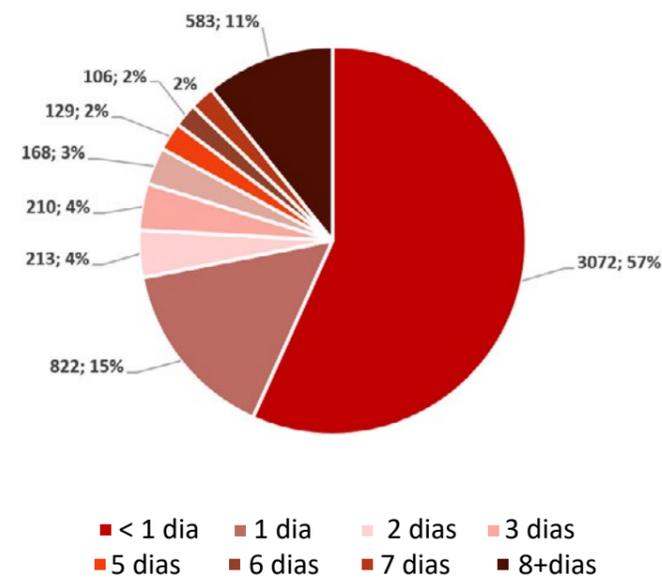


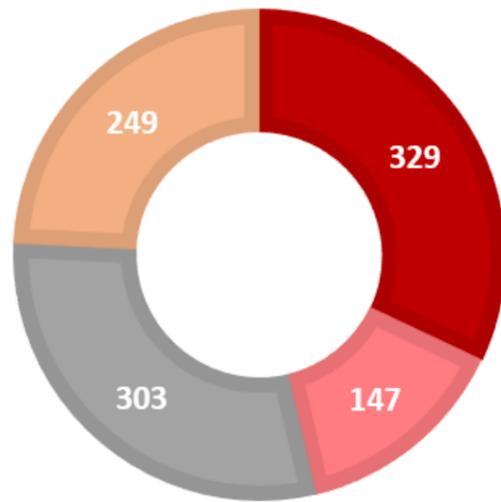
Gráfico 12: tempo de solução dos chamados abertos em 2023

10.3 JURÍDICO

Além da atuação contenciosa, a prática jurídica da Codemge é preventiva e propositiva, orientando as atividades das demais gerências no que se refere aos aspectos legais e administrativos das diversas áreas do Direito, além de sempre buscar alternativas jurídicas para as estratégias inovadoras da Empresa. Nesse sentido, a Companhia conta com estrutura jurídica robusta – a diretoria especializada no tema é subdividida em contencioso, direito administrativo, societário

e, a partir de 2023, conta ainda com uma gerência própria para os temas relacionados a concessões e parcerias.

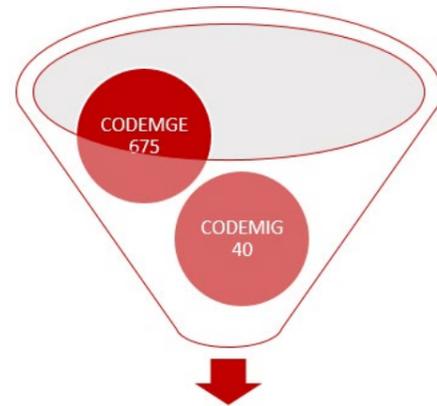
Números do Jurídico 2023



- Pareceres Jurídicos
- Comunicações Internas
- Orientações e Produtos Jurídicos
- Análise de contratos e/ou aditivos

Gráfico 13: atividades desempenhadas pelo Jurídico em 2023

Na esfera contenciosa, em dezembro de 2023, a Codemge detinha 94% dos processos ativos, enquanto os restantes 6% eram atribuídos à Codemig.



Processos Ativos em dez. 2023 - 715

Figura 17: quantidade de processos ativos por Companhia em 2023



Figura 18: resultados obtidos pelo Jurídico em 2023

Destacam-se abaixo as decisões mais relevantes de 2023 em processos judiciais e administrativos:

- A Codemge ganhou em primeira instância ação de indenização por danos morais contra o município de Caxambu, em virtude do estado de má conservação do Parque das Águas durante a administração e posse do empreendimento pelo município (processo nº 0028312-76.2017.8.13.0155);
- Arquivamento do Inquérito Civil objetivando a verificação da natureza do ato administrativo que arrendou o direito de exploração da jazida de nióbio para a Comipa e verificação dos instrumentos estatais de controle da produção e comercialização de nióbio (processo nº 0024.13.000221-5), com a conclusão de que a Comipa executa a lavra igualitária dos direitos minerários da Codemig e da CBMM;
- Anulação da venda de lote de ações da Comig

que eram de titularidade da Codevasf, em leilão promovido pelo BNDES (edital de 12.11.2001, jornal Gazeta Mercantil), que foram adquiridas pela empresa Solaris Company Limited (processo nº 1001191-46.2020.4.01.3800).

10.4 COMITÊ PARA ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA DE PROJETOS

Em conformidade com o planejamento estratégico da Codemge, foi estabelecido, em dezembro de 2022, o Comitê Permanente de Desenvolvimento de Atividades de Engenharia Econômico-Financeiras. Esse comitê é formado por um grupo de trabalho multigerencial composto por 10 (dez) membros e 1 (um) coordenador, dedicados à análise de demandas da empresa que envolvem engenharia econômico-financeira.

O escopo de atuação do Comitê abrange análises de viabilidade de projetos, processos de investimentos e/ou desinvestimentos, modelagens econômico-financeiras, estruturação de Parcerias Público-Privadas (PPPs), *valuations*, testes de *impairment* em ativos da empresa, reestruturação societária, estruturação de portfólio de ativos, entre outras atividades que demandam conhecimentos econômico-financeiros.

O Comitê tem desempenhado um papel ativo nas operações da Empresa, fornecendo suporte essencial às gerências que necessitam de orientação nessa área específica. Até o momento, foram realizadas 21 (vinte e uma) atividades, das quais 16 (dezesesseis) foram concluídas, 4 (quatro) estão em fase de execução e acompanhamento, e 1 (uma) ainda não foi iniciada. Entre as atividades desempenhadas pelo Comitê em 2023, destacam-se:

- O *valuation* das marcas de Água Mineral Caxambu e Cambuquira;
- Teste de *impairment* realizado anualmente nas participações diretas da Codemge;
- Revisão da modelagem econômico-financeira dos Contratos de Concessão do Sistema Metropolitano de Transporte Coletivo de Passageiros de MG;
- Revisão da modelagem econômico-financeira dos Direitos Minerários da Companhia;
- Modelagem econômico-financeira da empresa Detechta;
- Revisão da modelagem econômico-financeira no Projeto de Saneamento de Patos de Minas apresentados pela Infracor e Prefisan, participantes do processo licitatório;
- *Valuation* de 26 (vinte e seis) *startups* do BiotechTown.

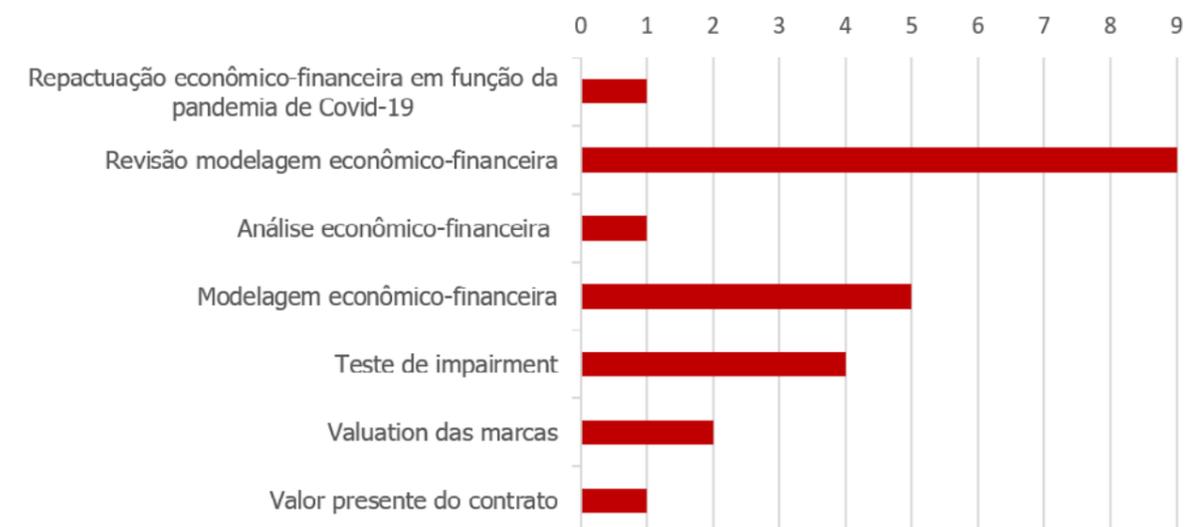


Gráfico 14: Comitê Permanente de Atividades de Engenharia Econômico-financeira - Número de projetos por atividade

