



Informe sobre o Código
Brasileiro de Governança Corporativa

2019

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
1. Acionistas			
1.1 Estrutura Acionária	1.1.1 - O capital social da companhia deve ser composto apenas por ações ordinárias.	Sim	(A Companhia atende e não há necessidade/possibilidade de explicação).
1.2 Acordo de Acionistas	1.2.1 - Os acordos de acionistas não devem vincular o exercício do direito de voto de nenhum administrador ou membro dos órgãos de fiscalização e controle.	Não se aplica	(A Companhia atende e não há necessidade/possibilidade de explicação).
1.3 Assembleia Geral	1.3.1 - A diretoria deve utilizar a assembleia para comunicar a condução dos negócios da companhia, pelo que a administração deve publicar um manual visando facilitar e estimular a participação nas assembleias gerais.	Não	<p>A Diretoria Executiva utiliza a assembleia para comunicar a condução dos negócios da Companhia, embora tal procedimento não esteja formalizado.</p> <p>Apesar da Companhia não publicar um manual para participação em Assembleia Geral de Acionistas, o detalhamento de cada assunto da pauta, bem como a forma da participação na Assembleia, consta na Proposta da Administração, que é divulgada na data da primeira publicação do Edital de Convocação. A Companhia tem por prática divulgá-la com pelo menos 30 dias corridos de antecedência, nos casos em que se aplica o voto à distância, visando auxiliar os acionistas nos procedimentos necessários para participação da Assembleia.</p> <p>Adicionalmente, a área de Relações com Investidores da COPASA MG está à disposição dos acionistas por meio do e-mail ri@copasa.com.br e do telefone 31 3250-2015 para</p>

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
			<p>dirimir eventuais dúvidas relacionadas às matérias que constarem na Ordem do Dia.</p> <p>A Companhia pretende divulgar manual para a participação na próxima Assembleia Geral Ordinária, de forma estimular e facilitar a participação, bem como comunicar a condução dos negócios da Companhia aos acionistas.</p>
	1.3.2 - As atas devem permitir o pleno entendimento das discussões havidas na assembleia, ainda que lavradas em forma de sumário de fatos ocorridos, e trazer a identificação dos votos proferidos pelos acionistas.	Parcialmente	As atas são elaboradas de modo a permitir o pleno entendimento das discussões havidas na assembleia, sendo que eventuais manifestações dos acionistas são consideradas e relatadas nas atas. Os votos dos acionistas são disponibilizados no mapa de votação arquivados no sistema eletrônico da CVM/B3.
1.4 Medidas de defesa	1.4.1 - O conselho de administração deve fazer uma análise crítica das vantagens e desvantagens da medida de defesa e de suas características e, sobretudo, dos gatilhos de acionamento e parâmetros de preço, se aplicáveis, explicando-as.	Não se aplica	(A Companhia atende e não há necessidade/possibilidade de explicação).
	1.4.2 - Não devem ser utilizadas cláusulas que inviabilizem a remoção da medida do estatuto social, as chamadas 'cláusulas pétreas'.	Não se aplica	(A Companhia atende e não há necessidade/possibilidade de explicação).
	1.4.3 - Caso o estatuto determine a realização de oferta pública de aquisição de ações (OPA) sempre que um acionista ou grupo de acionistas atingir, de forma direta ou indireta, participação relevante no capital votante, a regra de determinação do preço da	Não se aplica	(A Companhia atende e não há necessidade/possibilidade de explicação).

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
	oferta não deve impor acréscimos de prêmios substancialmente acima do valor econômico ou de mercado das ações.		
1.5 Mudança de controle	1.5.1 - O estatuto da companhia deve estabelecer que: (i) transações em que se configure a alienação, direta ou indireta, do controle acionário devem ser acompanhadas de oferta pública de aquisição de ações (OPA) dirigida a todos os acionistas, pelo mesmo preço e condições obtidos pelo acionista vendedor;(ii) os administradores devem se manifestar sobre os termos e condições de reorganizações societárias, aumentos de capital e outras transações que derem origem à mudança de controle, e consignar se elas asseguram tratamento justo e equitativo aos acionistas da companhia.	Parcialmente	<p>Com relação ao item (i), o artigo 88 do Estatuto Social em vigor determina que a alienação do controle da Companhia, direta ou indiretamente, tanto por meio de uma única operação, como por meio de operações sucessivas, deverá ser contratada sob a condição de que o adquirente do controle se obrigue a realizar oferta pública de aquisição de ações tendo por objeto as ações de emissão da Companhia de titularidade dos demais acionistas, observando as condições e os prazos previstos na legislação, na regulamentação em vigor e no Regulamento do Novo Mercado, de forma a lhes assegurar tratamento igualitário àquele dado ao alienante.</p> <p>Com relação ao item (ii), considerando que a COPASA MG faz parte do Novo Mercado de Governança Corporativa da Brasil, Bolsa, Balcão (B3), o parágrafo 1º do artigo 5º do seu Estatuto Social estipula que “sujeitam-se a Companhia, seus acionistas, incluindo acionistas controladores, administradores e membros do Conselho Fiscal, às disposições do Regulamento do Novo Mercado”.</p> <p>O parágrafo 2º do artigo 5º ainda complementa essa diretriz, determinando que “a Companhia, seus administradores e acionistas deverão observar o disposto no Regulamento para</p>

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
			<p>Listagem de Emissores e Admissão à Negociação de Valores Mobiliários (...)."</p> <p>O Regulamento do Novo Mercado, em vigor desde 03/10/2017, por sua vez, em seu artigo 21, estabelece que “o conselho de administração da companhia deve elaborar e divulgar parecer fundamentado sobre qualquer OPA que tenha por objeto as ações de emissão da companhia, em até 15 (quinze) dias da publicação do edital da referida OPA (...).”</p> <p>Embora não haja dispositivo no Estatuto Social estabelecendo a necessidade da manifestação por parte dos administradores sobre eventual OPA desta natureza, na ocorrência desse evento societário a Companhia seguirá o disposto no Regulamento do Novo Mercado.</p>
<p>1.6 Manifestação da administração nas OPAs</p>	<p>1.6.1 - O estatuto social deve prever que o conselho de administração dê seu parecer em relação a qualquer OPA tendo por objeto ações ou valores mobiliários conversíveis ou permutáveis por ações de emissão da companhia, o qual deverá conter, entre outras informações relevantes, a opinião da administração sobre eventual aceitação da OPA e sobre o valor econômico da companhia.</p>	<p>Parcialmente</p>	<p>A COPASA MG faz parte do Novo Mercado de Governança Corporativa da Brasil, Bolsa, Balcão (B3), e com isso, a Companhia e seus acionistas, incluindo acionistas controladores, administradores e membros do conselho fiscal devem seguir as disposições do Regulamento do Novo Mercado.</p> <p>Uma das regras previstas nesse Regulamento é que o Conselho de Administração deve orientar os acionistas quanto às OPAs a eles dirigidas, conforme prevê o artigo 21, transcrito a seguir: “Art. 21 O conselho de administração da companhia deve elaborar e divulgar parecer fundamentado sobre qualquer OPA que tenha por objeto as ações de emissão da companhia, em até</p>

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
			<p>15 (quinze) dias da publicação do edital da referida OPA, no qual se manifestará, ao menos:</p> <p>(i) - sobre a conveniência e a oportunidade da OPA quanto ao interesse da companhia e do conjunto de seus acionistas, inclusive em relação ao preço e aos potenciais impactos para a liquidez das ações;</p> <p>(ii) - quanto aos planos estratégicos divulgados pelo ofertante em relação à companhia; e</p> <p>(iii) - a respeito de alternativas à aceitação da OPA disponíveis no mercado. <i>Parágrafo único. O parecer do conselho de administração deve abranger a opinião fundamentada favorável ou contrária à aceitação da OPA, alertando que é de responsabilidade de cada acionista a decisão final sobre a referida aceitação.</i>”.</p> <p>Ressalta-se que na revisão do Regulamento do Novo Mercado, que entrou em vigor em 02.01.2018, buscou-se a simplificação e racionalização da redação dos estatutos sociais. Dessa forma, a Companhia optou por seguir a recomendação de não inclusão dessa cláusula no Estatuto Social revisado em 07.05.2018.</p>
1.7 Política de destinação de resultados	1.7.1 - A companhia deve elaborar e divulgar política de destinação de resultados definida pelo conselho de administração. Entre outros aspectos, tal política deve prever a periodicidade de pagamentos de dividendos e o parâmetro de referência a ser	Sim	(A Companhia atende e não há necessidade/possibilidade de explicação).

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
	utilizado para a definição do respectivo montante (percentuais do lucro líquido ajustado e do fluxo de caixa livre, entre outros).		
1.8 Sociedades de economia mista	1.8.1 - O estatuto social deve identificar clara e precisamente o interesse público que justificou a criação da sociedade de economia mista, em capítulo específico.	Sim	<p>O Artigo 1º do Estatuto Social da Companhia identifica, de forma clara e precisa, o interesse público que justificou a criação da Companhia, conforme transcrito a seguir: <i>“Artigo 1º A Companhia de Saneamento de Minas Gerais - COPASA MG, sociedade de economia mista por ações, de capital autorizado, sob controle acionário do Estado de Minas Gerais, constituída nos termos da Lei nº 2.842, de 5 de julho de 1963, tem como competência planejar, executar, ampliar, remodelar e explorar serviços públicos de saneamento básico, com vistas a contribuir para o bem estar social e para a melhoria da qualidade de vida da população.</i></p> <p><i>Parágrafo único Para os efeitos deste Estatuto considera-se saneamento básico o conjunto de serviços, infraestrutura e instalações operacionais de:</i></p> <p><i>I - abastecimento de água potável, constituído pelas atividades necessárias ao abastecimento público de água potável, desde a captação até as ligações prediais e respectivos instrumentos de medição;</i></p> <p><i>II - esgotamento sanitário, constituído pelas atividades de coleta, transporte, tratamento e disposição final adequada dos esgotos sanitários, desde as ligações prediais até o seu lançamento final no meio ambiente;</i></p>

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
			<p><i>III - limpeza urbana e manejo de resíduos sólidos, constituídos pelas atividades de coleta, transporte, transbordo, tratamento e destino final do lixo doméstico e do lixo originário da varrição e da limpeza de logradouros e vias públicas.”</i></p>
	<p>1.8.2 - O conselho de administração deve monitorar as atividades da companhia e estabelecer políticas, mecanismos e controles internos para apuração dos eventuais custos do atendimento do interesse público e eventual ressarcimento da companhia ou dos demais acionistas e investidores pelo acionista controlador.</p>	<p>Parcialmente</p>	<p>Os serviços prestados pela Companhia são remunerados sob a forma de tarifas, definidas pela Agência Reguladora de Serviços de Abastecimento de Água e de Esgotamento Sanitário do Estado de Minas Gerais – ARSAE-MG, cujo cálculo deve assegurar o equilíbrio econômico-financeiro da concessionária e a preservação dos aspectos sociais dos serviços, conforme previsto na Lei Federal 11.445/2007. Como exemplo, é utilizado o subsídio cruzado por meio do qual as localidades superavitárias subsidiam aquelas deficitárias, contribuindo com a universalização dos serviços de saneamento básico, nos termos da legislação vigente.</p> <p>Em relação aos serviços previstos em seu objeto social, obedecendo a regras específicas definidas pelo órgão regulador, a COPASA MG possui a Tarifa Social, que é um benefício concedido às famílias de baixa renda, com reduções de 50% a 55%, respectivamente, nas contas de água e esgoto, em relação aos usuários residenciais, de acordo com as faixas de consumo. Os custos deste benefício são considerados na estrutura tarifária e atribuídos aos clientes das demais categorias (residencial, comercial, industrial e pública). Em dezembro de 2018, aproximadamente 739 mil imóveis (média/mês) foram</p>

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
			<p>beneficiados pelo programa com o abastecimento de água e 425 mil (média/mês) com o esgotamento sanitário.</p> <p>O Conselho de Administração delibera, conforme previsto no inciso III do artigo 42 de seu Estatuto Social, sobre as renovações e novas concessões nas quais o Valor Presente Líquido - VPL tenha apresentado resultado negativo, conforme estudo de viabilidade econômico-financeira.</p> <p>Os custos, em nível considerado eficiente pela Agência Reguladora, são utilizados como referência para o cálculo das tarifas, sendo que os resultados globais são monitorados e divulgados nas Demonstrações Financeiras Anuais (DFs), Informações Trimestrais (ITRs) e Formulários de Referência e estão disponíveis nos sites da Companhia (www.copasa.com.br/ri), da CVM (www.cvm.gov.br), e da B3 (www.b3.com.br).</p> <p>Adicionalmente, a Companhia informa que o Conselho de Administração se reúne, de forma ordinária, uma vez por mês, e extraordinariamente quando necessário. Conforme artigo 28 do Estatuto Social, as atribuições do Conselho de Administração. Citamos abaixo algumas competências do Conselho de Administração (artigo 28 de seu Estatuto Social) referentes a esse tópico, informando as datas das reuniões em que referido assunto foi deliberado. A Companhia informa que todas as atas se encontram disponíveis nos sites da CVM, B3 e de Relações com Investidores da COPASA:</p>

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
			<ul style="list-style-type: none"> - aprovar o plano de negócios para o exercício anual seguinte e a estratégia de longo prazo: (item 5.4 da ata de Reunião do Conselho de Administração (RCA) de 13/12/2018, que aprovou o Plano de Negócios e Estratégias de Longo Prazo da COPASA MG para o período 2019 a 2023). - aprovar, por proposta da Diretoria Executiva, o planejamento estratégico, os planos plurianuais, o programa de investimentos, o orçamento empresarial da Companhia, bem como suas eventuais revisões: (itens 5.1 e 5.2 da ata de RCA de 13/12/2018, que apresentou o acompanhamento do orçamento de 2018 e aprovou o Orçamento Empresarial da COPASA MG, para o exercício de 2019). - promover, anualmente, análise de atendimento das metas e resultados na execução do plano de negócios e da estratégia de longo prazo: (item 5.2 da ata de RCA de 28/02/2019, em que o Diretor Financeiro apresentou e foi aprovado pelo Conselho de Administração a análise anual do atendimento das metas e resultados na execução do plano de negócios e da estratégia de longo prazo). - implementar e supervisionar os sistemas de gestão de riscos e de controle interno estabelecidos para a prevenção e mitigação dos principais riscos a que está exposta a Companhia, inclusive os riscos relacionados à integridade das informações contábeis e financeiras e os relacionados à ocorrência de corrupção e fraude: (item 5.2 da ata de RCA de 23/05/2019, que aprovou

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
			<p>instituição da Política de Gestão de Segurança de Barragens de Água; e item 5.8 da ata de RCA 14/06/2019, em que foi apresentado plano de ação, relativas à Política de Gestão de Segurança de Barragens de Água da COPASA MG).</p> <p>- aprovar as políticas e os regulamentos da Companhia, bem como o seu Manual de Organização. (item 5.7 da ata de reunião do Conselho de Administração de 25/04/2019, que aprovou a Política de Controles Internos, a Política de Brindes e Presentes e a Política de Conflito de Interesses).</p> <p>Vale mencionar que o Conselho de Administração aprovou em 14/06/2019, a Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa com a explicitação dos compromissos de consecução de objetivos de políticas públicas pela Companhia, em atendimento ao interesse coletivo que justificou a autorização, com definição dos recursos a serem empregados, bem como dos impactos econômico-financeiros da consecução desses objetivos. Nesta Carta consta ainda as informações relevantes, em especial as relativas a atividades desenvolvidas, estrutura de controle, fatores de risco, dados econômico-financeiros, comentários dos administradores sobre o desempenho, políticas e práticas de governança corporativa, bem como descrição da composição e da remuneração da administração. A referida Carta encontra-se disponível no site da CVM, B3 e de RI da Companhia.</p>

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
2. Conselho de Administração			
2.1 Atribuições	<p>2.1.1 - O conselho de administração deve, sem prejuízo de outras atribuições legais, estatutárias e de outras práticas previstas no Código: (i) definir as estratégias de negócios, considerando os impactos das atividades da companhia na sociedade e no meio ambiente, visando a perenidade da companhia e a criação de valor no longo prazo: (ii) avaliar periodicamente a exposição da companhia a riscos e a eficácia dos sistemas de gerenciamento de riscos, dos controles internos e do sistema de integridade/conformidade (<i>compliance</i>) e aprovar uma política de gestão de riscos compatível com as estratégias de negócios: (iii) definir os valores e princípios éticos da companhia e zelar pela manutenção da transparência do emissor no relacionamento com todas as partes interessadas: (iv) rever anualmente o sistema de governança corporativa, visando a aprimorá-lo.</p>	Sim	<p>(I) Estratégias do Negócio:</p> <p>A Companhia passou a divulgar, a partir de dezembro de 2016, Plano de Negócios, documento aprovado pelo Conselho de Administração, que contempla o plano de negócios para o exercício anual seguinte e a estratégia de longo prazo atualizada com análise de riscos e oportunidades para os 5 (cinco) anos subsequentes. Esse Plano é revisado anualmente, sendo que a última revisão ocorreu em dezembro de 2018.</p> <p>(II) Política de Riscos:</p> <p>Nos termos do Artigo 28 do Estatuto Social da COPASA MG, compete ao Conselho de Administração, dentre outras competências:</p> <p>a) aprovar e monitorar decisões envolvendo práticas de governança corporativa, relacionamento com partes interessadas, política de gestão de pessoas e código de conduta;</p> <p>b) implementar e supervisionar os sistemas de gestão de riscos e de controle interno estabelecidos para a prevenção e mitigação dos principais riscos a que está exposta a Companhia, inclusive os riscos relacionados integridade das informações contábeis e financeiras e os relacionados ocorrência de corrupção e fraude.</p> <p>A Companhia possui também Política de Gestão de Riscos Corporativos, que tem por objetivo estabelecer princípios,</p>

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
			<p>diretrizes e responsabilidades a serem observados nas atividades relacionadas à gestão dos riscos corporativos da COPASA MG e de suas subsidiárias e orientar as ações para identificação, avaliação, tratamento, monitoramento e comunicação dos riscos. A sua aprovação, pelo Conselho de Administração, ocorreu em junho de 2014, sendo que em março de 2018, com aprimoramento da governança corporativa, essa Política foi revista.</p> <p>Em relação à estrutura organizacional de gerenciamento de riscos, a Companhia instituiu a Superintendência de Conformidade e Riscos, Unidade prevista no Estatuto Social, sendo que os artigos 77 e 78 do Estatuto Social da Companhia estabelecem os mecanismos que assegurem a sua atuação independente, bem como as competências dessa Unidade,</p> <p>A metodologia utilizada na Política de Gestão de Riscos Corporativos foi o <i>COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission)</i>.</p> <p>A Auditoria Interna, também prevista no Estatuto Social da Companhia, atua como terceira linha de defesa e reporta-se diretamente ao Conselho de Administração, possuindo, dentre suas competências, a de aferir a adequação do controle interno e a efetividade do gerenciamento dos riscos e dos processos de governança.</p> <p>(iii) Valores e Princípios:</p>

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
			<p>A Companhia atualizou sua identidade empresarial, ao longo de 2015 e 2016, visando incorporar as melhores práticas de mercado, bem como contemplar os novos direcionadores estratégicos, ficando assim definida:</p> <p>Negócio: Prestação de serviços em abastecimento de água, esgotamento sanitário e resíduos sólidos.</p> <p>Missão: Contribuir para a universalização dos serviços de saneamento, em parceria com o poder concedente, gerando valor para clientes, acionistas, colaboradores e sociedade, de forma sustentável.</p> <p>Visão: Ser referência, junto à sociedade, como empresa que presta serviços com eficiência e qualidade.</p> <p>Valores:</p> <ul style="list-style-type: none"> •Ética exemplar e transparência. •Responsabilidade socioambiental. •Valorização dos colaboradores. •Excelência na prestação dos serviços. •Inovação e disseminação do conhecimento. <p>(IV) Revisão Anual do Sistema de Governança Corporativa:</p> <p>A partir da Lei Federal nº 13.303/2016 e do Decreto Estadual nº 47.154/2017, a Companhia efetuou a revisão de sua estrutura de</p>

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
			governança e está acompanhando, de forma contínua, a sua efetividade.
2.2 Composição do Conselho de Administração	2.2.1 - O estatuto social deve estabelecer que: (i) o conselho de administração seja composto em sua maioria por membros externos, tendo, no mínimo, um terço de membros independentes: (ii) o conselho de administração deve avaliar e divulgar anualmente quem são os conselheiros independentes, bem como indicar e justificar quaisquer circunstâncias que possam comprometer sua independência.	Parcialmente	<p>O Artigo 21 do Estatuto Social estabelece que o Conselho de Administração será composto por, no mínimo, 25% de conselheiros independentes, que serão assim declarados na Assembleia Geral que os eleger, atendendo desta forma ao Regulamento do Novo Mercado e à Lei Federal nº 13.303/2016, conjuntamente.</p> <p>Em relação à avaliação e divulgação anual de quem são os conselheiros independentes, a Companhia estuda implementar uma forma para esse acompanhamento.</p>
	2.2.2 - O conselho de administração deve aprovar uma política de indicação que estabeleça: (i) o processo para a indicação dos membros do conselho de administração, incluindo a indicação da participação de outros órgãos da companhia no referido processo: (ii) que o conselho de administração deve ser composto tendo em vista a disponibilidade de tempo de seus membros para o exercício de suas funções e a diversidade de conhecimentos, experiências, comportamentos, aspectos culturais, faixa etária e gênero.	Sim	<p>O Conselho de Administração da Companhia, em reunião realizada em 08.03.2018, aprovou a Política de Elegibilidade de Membros Estatutários.</p> <p>Foi definido ainda que cabe ao Comitê de Auditoria Estatutário (COAUDI) a avaliação dos critérios de elegibilidade dos indicados ao Conselho de Administração, sendo que o prazo para a avaliação é de 5 (cinco) dias, a partir do recebimento dos Formulário de Elegibilidade, devidamente preenchidos, juntamente com os documentos exigidos, de acordo com o cargo a ser preenchido.</p> <p>A Política de Elegibilidade de Membros Estatutários foi elaborada observando o disposto na Lei Federal nº 13.303/2016</p>

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
			<p>e no Decreto Estadual nº 47.154/2017, e contemplam os requisitos e vedações que devem ser observados na indicação dos candidatos.</p> <p>A íntegra dessa Política encontra-se disponível nos sites www.copasa.com.br, www.cvm.gov.br e www.b3.com.br.</p>
2.3 Presidente do conselho	2.3.1 - O diretor-presidente não deve acumular o cargo de presidente do conselho de administração.	Sim	(A Companhia atende e não há necessidade/possibilidade de explicação).
2.4 Avaliação do conselho e dos conselheiros	2.4.1 - A companhia deve implementar um processo anual de avaliação do desempenho do conselho de administração e de seus comitês, como órgãos colegiados, do presidente do conselho de administração, dos conselheiros, individualmente considerados, e da secretaria de governança, caso existente.	Parcialmente	<p>A avaliação do Conselho e dos Conselheiros é realizada anualmente, por meio de formulários de avaliação, sem participação de especialistas externos. O processo de avaliação é coordenado pela Superintendência de Conformidade e Riscos, sendo que os resultados são apresentados aos conselheiros e servem de subsídio para a busca de oportunidades de melhoria na governança da Companhia. No primeiro trimestre de 2019, foi realizada a avaliação de desempenho do Conselho de Administração e do Conselho Fiscal, bem como da Diretoria Executiva, referentes ao ano de 2018.</p> <p>O processo considera a assiduidade no exame e no debate das matérias discutidas, a contribuição ativa no processo decisório e comprometimento com o exercício das funções, principais pontos identificados para a melhoria do órgão e as ações</p>

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
			<p>corretivas implementadas por meio de 2 (dois) questionários, com perguntas abertas e fechadas, sendo um questionário de auto avaliação do Conselheiro e outro de avaliação coletiva do Conselho.</p> <p><u>Fundamentação legal da Avaliação:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Lei nº 13.303/16 – Lei das Estatais (art. 13, III); ✓ Decreto Estadual nº 47.154/2017 (art. 21, II); ✓ Estatuto Social (art. 28, X). <p><u>Justificativa:</u></p> <p>A avaliação de desempenho anual constitui etapa fundamental para aferir a efetividade do desempenho dos administradores e contribui para o aperfeiçoamento da governança da organização.</p> <p><u>Quesitos Mínimos da Avaliação:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Exposição dos atos de gestão praticados, quanto à licitude e à eficácia da ação administrativa; ✓ Contribuição para o resultado do exercício; ✓ Consecução dos objetivos estabelecidos no plano de negócios e atendimento da estratégia de longo prazo. <p><u>Premissas Básicas da Avaliação:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Modelo utilizado é o da Secretaria de Coordenação e Governança das Empresas Estatais Federais – SEST;

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
			<p><u>Escala de Avaliação:</u></p> <p>As respostas utilizaram a seguinte escala de 1 a 5, sendo:</p> <ul style="list-style-type: none"> ① Discordo ② Discordo parcialmente ③ Nem Discordo, nem concordo. ④ Concordo parcialmente ⑤ Concordo <p>Exemplo:</p> <p>Sua postura predominante, nas reuniões do Conselho, tem sido ativa e construtiva, de modo a agregar valor às discussões.</p> <p>① ② ③ ④ ⑤</p>
2.5 Planejamento da sucessão	2.5.1 - O conselho de administração deve aprovar e manter atualizado um plano de sucessão do diretor-presidente, cuja elaboração deve ser coordenada pelo presidente do conselho de administração.	Não	<p>A Companhia, por ser sociedade de economia mista, não possui planos de sucessão para a alta administração.</p> <p>A Companhia possui Política de Elegibilidade de Membros Estatutários, que tem por objetivo definir os princípios, critérios e vedações a serem observados para indicação de membros do Conselho de Administração, do Conselho Fiscal, da Diretoria Executiva e do Comitê de Auditoria Estatutário.</p> <p>A íntegra dessa Política encontra-se disponível nos sites www.copasa.com.br, www.cvm.gov.br e www.b3.com.br.</p>

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
2.6 Integração de novos conselheiros	2.6.1 - A companhia deve ter um programa de integração dos novos membros do conselho de administração, previamente estruturado, para que os referidos membros sejam apresentados às pessoas-chave da companhia e às suas instalações e no qual sejam abordados temas essenciais para o entendimento do negócio da companhia.	Sim	<p>O treinamento dos administradores, conselheiros fiscais e membros do Comitê de Auditoria é realizado na posse e anualmente desde o segundo semestre de 2018. Foi realizado por meio de vídeos desenvolvidos por uma equipe multidisciplinar da COPASA MG, sobre os seguintes temas:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Inspirar: Visa fornecer informações gerais sobre a Companhia: missão, linha do tempo da Companhia, Lei do Saneamento, abrangência, fontes de produção, desempenho financeiro, investimentos e desafios. - Integrar: Apresenta o organograma da Companhia demonstrando como se integram os principais órgãos de governança: Conselho de Administração, Diretorias, Comitê de Auditoria Estatutário e Superintendências. - Envolver: Busca provocar o espectador a se envolver com o Código de Conduta Ética da Companhia. - Comprometer: Demonstra a importância do comprometimento de cada um e de todos com o Programa de Integridade da COPASA MG: criação do Programa de integridade com suas ações, citando também atos lesivos à Administração Pública, sanções, mecanismos e procedimentos internos, política anticorrupção, conflito de interesses e canal de linha ética.

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
			<ul style="list-style-type: none"> - Gerir: Fornece informações sobre licitações e contratos que contribuam para a adequada condução da Companhia: Lei Federal 13.303/2016, gestão colegiada, Regulamento de Contratações, dispensas e inexigibilidades e matriz de riscos contratuais. - Sustentar: Informa sobre a importância da gestão de riscos para o desenvolvimento sustentável da COPASA MG: Política de Gestão de Riscos Corporativos, princípios da gestão de riscos, diretrizes, conceitos, linhas de defesa e responsabilidades. - Conectar: Expõe os pontos da regulação relacionados à COPASA MG, com destaque para as questões tarifárias: Marco Regulatório, Lei 11.445/07, Lei 11.107/05, Lei Estadual 18.309/09, competências da ARSAE, tarifas e estrutura tarifária. - Valorizar: Informa sobre a legislação societária e sobre as principais exigências do novo mercado da B3. Fazendo parte do novo mercado, a COPASA MG deve buscar o aprimoramento contínuo das práticas de governança. <p>Treinamento tem o objetivo de fortalecer a governança corporativa, provendo os administradores, conselheiros fiscais e membros do Comitê de Auditoria Estatutário com dados e</p>

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
			<p>informações relevantes da COPASA MG e das legislações aos quais a empresa está submetida.</p> <p><u>Fundamentação legal do Treinamento:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Artigo 17, § 4º da Lei Federal nº 13.303/16; ➤ Artigo 40 do Decreto Estadual nº 47.154/17; ➤ Instrução CVM nº 480/09. <p><u>Data dos Treinamentos:</u></p> <p>COAUDI: 29/11/2018</p> <p>Conselho de Administração: 21/11/2018 e 25/07/2019</p> <p>Conselho Fiscal: 22/11/2018 e 18/09/2019</p>
<p>2.7 Remuneração dos conselheiros de administração</p>	<p>2.7.1 - A remuneração dos membros do conselho de administração deve ser proporcional às atribuições, responsabilidades e demanda de tempo. Não deve haver remuneração baseada em participação em reuniões, e a remuneração variável dos conselheiros, se houver, não deve ser atrelada a resultados de curto prazo.</p>	<p>Não</p>	<p>A remuneração dos membros do Conselho de Administração, do Conselho Fiscal, da Diretoria Executiva e do Comitê de Auditoria, proposta anualmente, se justifica pela valorização e incentivo do bom desempenho pessoal e profissional dos Conselheiros, Diretores e membros do Comitê de Auditoria, bem como pelo alinhamento com as políticas motivacionais adotadas pela Companhia e com as políticas públicas.</p> <p>Conforme Regimento Interno do Conselho de Administração, a remuneração mensal dos membros desse Conselho obedece ao que dispõe o artigo 152 da Lei Federal nº 6.404/1976, exceto no</p>

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
			<p>que se refere à participação nos lucros, a qual é vedada pelo artigo 31 do Decreto Estadual nº 47.154/2017.</p> <p>A remuneração de cada Conselheiro corresponde a 20% da média dos honorários pagos aos Diretores, sendo que 50% do valor equivalem a uma parcela fixa mensal e os outros 50% são pagos de acordo com a participação dos Conselheiros nas reuniões mensais.</p> <p>Considerando que o Decreto Estadual nº 47.154/2017 veda o pagamento de participação, de qualquer espécie, nos lucros da empresa estatal aos membros do Conselho de Administração, a Companhia utiliza a remuneração por participação em reunião, pois é uma forma de incentivar a participação e discussão dos temas pelo Conselho.</p> <p>A Companhia estuda adotar uma Política de Remuneração, que vise alinhar os interesses dos administradores com os dos acionistas e, ainda, atrair e reter profissionais qualificados.</p>
2.8 Regimento interno do conselho de administração	2.8.1 - O conselho de administração deve ter um regimento interno que normatize suas responsabilidades, atribuições e regras de funcionamento, incluindo: (i) as atribuições do presidente do conselho de administração: (ii) as regras de substituição do presidente do conselho em sua ausência ou vacância: (iii) as medidas a serem adotadas em situações de conflito de interesses: e (iv) a definição de prazo de antecedência suficiente para o	Sim	(A Companhia atende e não há necessidade/possibilidade de explicação).

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
	recebimento dos materiais para discussão nas reuniões, com a adequada profundidade.		
2.9 Reuniões do conselho de administração	2.9.1 - O conselho de administração deve definir um calendário anual com as datas das reuniões ordinárias, que não devem ser inferiores a seis nem superiores a doze, além de convocar reuniões extraordinárias, sempre que necessário. O referido calendário deve prever uma agenda anual temática com assuntos relevantes e datas de discussão.	Parcialmente	O Conselho de Administração aprova na última reunião do ano o calendário das reuniões ordinárias a serem realizadas no exercício seguinte, levando em consideração os assuntos financeiros, bem como assuntos estratégicos que devem ser apreciados periodicamente. Ressalta-se que o Conselho de Administração reúne-se, ordinariamente, uma vez por mês, e extraordinariamente quando necessário.
	2.9.2 - As reuniões do conselho devem prever regularmente sessões exclusivas para conselheiros externos, sem a presença dos executivos e demais convidados, para alinhamento dos conselheiros externos e discussão de temas que possam criar constrangimento.	Não	Conforme informado pela Companhia no item 12.5/12.6 de seu Formulário de Referência, a maioria dos integrantes do Conselho de Administração são membros externos/independentes, e neste sentido, o calendário anual não prevê sessões exclusivas para esses conselheiros. A Companhia informa, ainda, que o Conselho de Administração pode vir a realizar reuniões exclusivas sempre que entender necessário.
	2.9.3 - As atas de reunião do conselho devem ser redigidas com clareza e registrar as decisões tomadas, as pessoas presentes, os votos divergentes e as abstenções de voto.	Sim	As atas são elaboradas com clareza de modo a permitir o pleno entendimento das discussões havidas na reunião, sendo que eventuais votos divergentes e abstenções de voto são relatadas nas atas.

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
			Cabe ressaltar ainda que, o Artigo 19 do Regimento Interno estabelece, dentre outras atribuições, que compete ao Presidente do Conselho de Administração, sem prejuízo das demais atribuições que lhe conferirem a Legislação em vigor e o Estatuto Social, a condução das reuniões do Conselho, de forma harmônica, administrando divergências, bem como garantindo a manifestação das opiniões diversas e exercendo o voto de qualidade, quando necessário.
3. Diretoria			
3.1 Atribuições	3.1.1 - A diretoria deve, sem prejuízo de suas atribuições legais e estatutárias e de outras práticas previstas no Código: (i) executar a política de gestão de riscos e, sempre que necessário, propor ao conselho eventuais necessidades de revisão dessa política, em função de alterações nos riscos a que a companhia está exposta; (ii) implementar e manter mecanismos, processos e programas eficazes de monitoramento e divulgação do desempenho financeiro e operacional e dos impactos das atividades da companhia na sociedade e no meio ambiente.	Sim	(A Companhia atende e não há necessidade/possibilidade de explicação).
	3.1.2 - A diretoria deve ter um regimento interno próprio que estabeleça sua estrutura, seu funcionamento e seus papéis e responsabilidades.	Sim	(A Companhia atende e não há necessidade/possibilidade de explicação).
3.2 Indicação dos diretores	3.2.1 - Não deve existir reserva de cargos de diretoria ou posições gerenciais para indicação direta por acionistas.	Sim	(A Companhia atende e não há necessidade/possibilidade de explicação).

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
<p>3.3 Avaliação do diretor-presidente e da diretoria</p>	<p>3.3.1 - O diretor-presidente deve ser avaliado, anualmente, em processo formal conduzido pelo conselho de administração, com base na verificação do atingimento das metas de desempenho financeiro e não financeiro estabelecidas pelo conselho de administração para a companhia.</p>	<p>Sim</p>	<p>A reforma estatutária aprovada pela Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 07.05.2018, instituiu a avaliação anual do desempenho, individual e coletivo dos administradores.</p> <p>Em março de 2018, foram revisados e aprovados pelo Conselho de Administração, os Regimentos Internos dos órgãos estatutários. O Regimento Interno da Diretoria Executiva estabelece que será avaliado o desempenho dos membros da Diretoria Executiva, individual e coletivo, de periodicidade anual, observando os seguintes quesitos mínimos:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) - exposição dos atos de gestão praticados quanto à licitude e à eficácia da ação administrativa; (ii) - contribuição para o resultado do exercício; e (iii) - consecução dos objetivos estabelecidos no plano de negócios e atendimento à estratégia de longo prazo. <p>O Processo de Avaliação foi iniciado no segundo semestre de 2018, e busca mensurar o desempenho coletivo dos Conselhos de Administração e Fiscal e Diretoria Executiva, bem como o desempenho individual dos membros que compõem esses Órgãos.</p> <p>O processo de avaliação é coordenado pela Superintendência de Conformidade e Riscos, sendo que os resultados são</p>

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
			<p>apresentados aos conselheiros e servem de subsídio para a busca de oportunidades de melhoria na governança da Companhia.</p> <p>As avaliações do Diretor-Presidente e da Diretoria Executiva ocorreu durante o mês de janeiro de 2018, após apresentação e aprovação do Conselho sobre os critérios da Avaliação (Ata do Conselho Administração de 23/01/2019).</p> <p>Em 28/02/2019, a Superintendência de Conformidade e Riscos apresentou os resultados aos Conselheiros, que analisaram, discutiram e aprovaram os resultados (Ata do Conselho Administração de 28/02/2019, disponível no site da CVM, B3 e de Relações com Investidores).</p>
	<p>3.3.2 - Os resultados da avaliação dos demais diretores, incluindo as proposições do diretor-presidente quanto a metas a serem acordadas e à permanência, à promoção ou ao desligamento dos executivos nos respectivos cargos, devem ser apresentados, analisados, discutidos e aprovados em reunião do conselho de administração.</p>	<p>Sim</p>	<p>Conforme descrito no item 3.3.1, a reforma estatutária aprovada pela Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 07.05.2018, instituiu a avaliação anual do desempenho dos administradores. Caberá ao Conselho de Administração a definição da forma de avaliação dos membros da Diretoria Executiva.</p> <p>O processo de avaliação é coordenado pela Superintendência de Conformidade e Riscos, sendo que os resultados são apresentados aos conselheiros e servem de subsídio para a busca de oportunidades de melhoria na governança da Companhia.</p> <p>No segundo semestre de 2018, foi iniciada a avaliação de desempenho da Diretoria Executiva.</p>

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
			<p>Vale mencionar ainda que é condição para investidura em cargo de Diretoria a assunção de compromisso com metas e resultados específicos a serem alcançados, aprovados pelo Conselho de Administração, nos termos do Estatuto Social.</p> <p>As avaliações do Diretor-Presidente e da Diretoria Executiva ocorreram durante o mês de janeiro de 2018, após apresentação e aprovação do Conselho sobre os critérios da Avaliação (Ata do Conselho Administração de 23/01/2019).</p> <p>Em 28/02/2019, a Superintendência de Conformidade e Riscos apresentou os resultados aos Conselheiros, que analisaram, discutiram e aprovaram os resultados (Ata do Conselho Administração de 28/02/2019, disponível no site da CVM, B3 e de Relações com Investidores).</p>
3.4 Remuneração da diretoria	3.4.1 - A remuneração da diretoria deve ser fixada por meio de uma política de remuneração aprovada pelo conselho de administração por meio de um procedimento formal e transparente que considere os custos e os riscos envolvidos.	Não	<p>A Companhia não possui política formal de remuneração. Na definição da remuneração, a Companhia toma-se como base os termos do artigo 152 da Lei nº 6.404/76 e do artigo 46 do Estatuto Social, sendo que a Assembleia Geral aprova o montante global da remuneração dos administradores, inclusive benefícios de qualquer natureza, gastos com honorários, licenças remuneradas e encargos sociais, tendo em conta suas responsabilidades e as atribuições do cargo.</p> <p>Cumpridas todas as etapas de definição e aprovação do montante global, cabe ao Conselho de Administração definir o valor da remuneração dos Diretores da Companhia.</p>

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
			<p>A remuneração dos membros da Diretoria é composta por remuneração fixa e remuneração variável, sendo esta última referente à participação nos lucros e resultados, que é distribuída de forma linear para todos os funcionários da Companhia, independente do cargo ocupado.</p> <p>A Companhia entende que um modelo de remuneração deve auxiliar no alinhamento dos interesses dos administradores com os dos acionistas e que busque estimular o alinhamento dos objetivos à produtividade e à eficiência, mantendo a competitividade no mercado de atuação. Neste sentido, a Companhia estuda a implementação de política de remuneração, com aprovação pelo Conselho de Administração.</p>
	<p>3.4.2 - A remuneração da diretoria deve estar vinculada a resultados, com metas de médio e longo prazos relacionadas de forma clara e objetiva à geração de valor econômico para a companhia no longo prazo.</p>	<p>Não</p>	<p>Conforme foi detalhado no item 3.4.1 deste Informe, a remuneração da Diretoria Executiva tem como base os termos do artigo 152 da Lei Federal nº 6.404/76 e do artigo 46 do Estatuto Social, em que a Assembleia Geral aprova o montante global da remuneração dos administradores, inclusive benefícios de qualquer natureza, gastos com honorários, licenças remuneradas e encargos sociais, tendo em conta suas responsabilidades e as atribuições do cargo.</p> <p>Cumpridas todas as etapas de definição e aprovação do montante global, cabe ao Conselho de Administração definir o valor da remuneração dos Diretores da Companhia.</p>

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
			<p>A remuneração dos membros da Diretoria é composta por remuneração fixa e remuneração variável, sendo esta última referente à participação nos lucros e resultados, que é distribuída de forma linear para todos os funcionários da Companhia, independente do cargo ocupado.</p> <p>A remuneração da diretoria ainda não está vinculada a resultados, com metas de médio e longo prazos. A Companhia estuda a implementação de política de remuneração, visando promover o alinhamento entre os membros da Diretoria Executiva e os objetivos estratégicos, bem como a criação de valor no médio e longo prazo para a COPASA MG.</p>
	3.4.3 - A estrutura de incentivos deve estar alinhada aos limites de risco definidos pelo conselho de administração e vedar que uma mesma pessoa controle o processo decisório e a sua respectiva fiscalização. Ninguém deve deliberar sobre sua própria remuneração.	Sim	Os valores propostos para a remuneração global dos membros do Conselho de Administração, da Diretoria Executiva e do Conselho Fiscal são submetidos para aprovação da Assembleia Geral de Acionistas, conforme definido no Estatuto Social. Ao Conselho de Administração cabe deliberar sobre a sua distribuição, caso a Assembleia Geral aprove apenas o valor global, em observância ao artigo 152 da Lei Federal nº 6.404/1976, e ao Estatuto Social, inclusive benefícios de qualquer natureza e verbas de representação.
4. Órgãos de Fiscalização e Controle			
4.1 Comitê de auditoria	4.1.1 - O comitê de auditoria estatutário deve: (i) ter entre suas atribuições a de assessorar o conselho de administração no	Sim	A Companhia possui Comitê de Auditoria Estatutário, formado em sua maioria por membros independentes, sendo que suas

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
	<p>monitoramento e controle da qualidade das demonstrações financeiras, nos controles internos, no gerenciamento de riscos e compliance: (ii) ser formado em sua maioria por membros independentes e coordenado por um conselheiro independente: (iii) ter ao menos um de seus membros independentes com experiência comprovada na área contábil-societária, de controles internos, financeira e de auditoria, cumulativamente: e (iv) possuir orçamento próprio para a contratação de consultores para assuntos contábeis, jurídicos ou outros temas, quando necessária a opinião de um especialista externo.</p>		<p>atribuições estão descritas no artigo 69 do Estatuto Social da Companhia.</p> <p>Conforme estabelecido no Estatuto Social, os membros desse Comitê deverão ter experiência profissional ou formação acadêmica compatível com o cargo, preferencialmente na área de contabilidade, auditoria ou no setor de atuação da Companhia e possuir conhecimentos em auditoria, <i>compliance</i>, controles, contabilidade, riscos e afins ou experiência em tais atividades, devendo, no mínimo, um dos membros ter experiência profissional reconhecida em assuntos de contabilidade societária. Para o desempenho de suas funções, o Comitê terá acesso às informações de que necessitar e disporá de autonomia operacional e dotação orçamentária, anual ou por projeto, nos limites aprovados pelo Conselho de Administração, para conduzir ou determinar a realização de consultas, avaliações e investigações relacionadas às suas atividades, inclusive com a contratação e utilização de especialistas externos independentes.</p> <p>A instalação do referido Comitê foi aprovada pelo Conselho de Administração em reunião realizada em 21.03.2018. A definição do número de membros para o mandato atual e de sua remuneração, bem como a eleição de seus membros, ocorreram na Reunião do Conselho de Administração realizada em 27.06.2018.</p>

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
			O Comitê de Auditoria possui Regimento, que se encontra disponível nos sites www.copasa.com.br , www.cvm.gov.br e www.b3.com.br .
4.2 Conselho fiscal	4.2.1 - O conselho fiscal deve ter um regimento interno próprio que descreva sua estrutura, seu funcionamento, programa de trabalho, seus papéis e responsabilidades, sem criar embaraço à atuação individual de seus membros.	Sim	(A Companhia atende e não há necessidade/possibilidade de explicação).
	4.2.2 - As atas das reuniões do conselho fiscal devem observar as mesmas regras de divulgação das atas do conselho de administração.	Sim	(A Companhia atende e não há necessidade/possibilidade de explicação).
4.3 Auditoria independente	4.3.1 - A companhia deve estabelecer uma política para contratação de serviços extra-auditoria de seus auditores independentes, aprovada pelo conselho de administração, que proíba a contratação de serviços extra-auditoria que possam comprometer a independência dos auditores. A companhia não deve contratar como auditor independente quem tenha prestado serviços de auditoria interna para a companhia há menos de três anos.	Não	A Companhia não possui política formal para contratação de serviços de extra-auditoria aprovada pelo Conselho de Administração. Havendo necessidade de contratação de serviços de extra-auditoria, a contratação deve ser feita com base em regulamento próprio aderente à Lei 13.303/16 (Lei das Estatais). Entretanto, a contratação de serviços da empresa de auditoria independente, incluindo serviços de extra-auditoria deve ser precedida de manifestação do Comitê de Auditoria (inciso I do art. 69 do Estatuto Social), cabendo ao Conselho de Administração a autorização para a contratação e destituição (inciso XXV, artigo 28 do Estatuto Social); Ressalta-se que, nas poucas vezes em que a COPASA MG contratou serviços de extra-auditoria, não foi permitida a

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
			<p>participação, nos processos licitatórios, da empresa que estava prestando serviços de auditoria independente, justamente com o objetivo de não comprometer sua independência.</p> <p>A Companhia estuda a implementação de uma política formal para contratação de serviços de extra-auditoria, que será levada ao Conselho de Administração para aprovação.</p>
	<p>4.3.2 - A equipe de auditoria independente deve reportar-se ao conselho de administração, por meio do comitê de auditoria, se existente. O comitê de auditoria deverá monitorar a efetividade do trabalho dos auditores independentes, assim como sua independência. Deve, ainda, avaliar e discutir o plano anual de trabalho do auditor independente e encaminhá-lo para a apreciação do conselho de administração.</p>	Parcialmente	<p>Conforme descrito no inciso II, artigo 69, do Estatuto Social, compete ao Comitê de Auditoria Estatutário - COAUDI supervisionar as atividades dos auditores independentes e avaliar sua independência, a qualidade dos serviços prestados e a adequação de tais serviços às necessidades da COPASA MG e de suas subsidiárias.</p> <p>A auditoria externa apresenta ao COAUDI, trimestralmente, o andamento dos trabalhos, juntamente com relatório referente à análise das demonstrações financeiras. A título de exemplo, temos a ata de Reunião do Comitê de Auditoria Estatutária de 24/07/2019, disponível no site de Relações com Investidores.</p>
4.4 Auditoria interna	4.4.1 - A companhia deve ter uma área de auditoria interna vinculada diretamente ao conselho de administração.	Sim	<p>A Auditoria Interna, conforme disposto no Artigo 72 do Estatuto Social da Companhia, é vinculada diretamente ao Conselho de Administração. A Auditoria Interna desenvolve atividade de avaliação independente, objetiva e de consultoria orientada para agregar valor e melhorar as operações da companhia, auxiliando-a no alcance de seus objetivos estratégicos e visando à melhoria da eficiência e eficácia dos</p>

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
			<p>controles, da gestão de riscos, da performance dos processos e da governança corporativa.</p> <p>A Auditoria Interna é supervisionada pelo Comitê Estatutário de Auditoria, órgão de assessoramento ao Conselho de Administração sendo formada por 2 (duas) unidades, conforme detalhado a seguir:</p> <p>Unidade de Auditoria de Controle Interno: possui competência de realizar auditorias nos processos e nas práticas de gestão dos negócios da Companhia; verificar a efetividade dos controles internos, para que possam gerar informações fidedignas para as Demonstrações Financeiras e contribuir para a segurança na tomada de decisões da Administração; verificar a performance dos processos e a efetividade da gestão de riscos e da governança da Companhia; dentre outras atribuições.</p> <p>Unidade de Auditoria de Procedimentos: possui competência de realizar auditorias oriundas de demandas especiais, compreendendo a apuração de denúncias e de irregularidades; gerenciar o canal de denúncias da Companhia, registrando e controlando todas as denúncias sobre práticas consideradas ilícitas ou contrárias aos interesses da Companhia; dentre outras atribuições.</p> <p>A estrutura organizacional da Auditoria Interna consta no item 5.3 do Formulário de Referência de 2019, versão 12.0, arquivada em 13/11/2019.</p>

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
	<p>4.4.2 - Em caso de terceirização dessa atividade, os serviços de auditoria interna não devem ser exercidos pela mesma empresa que presta serviços de auditoria das demonstrações financeiras. A companhia não deve contratar para auditoria interna quem tenha prestado serviços de auditoria independente para a companhia há menos de três anos.</p>	<p>Não se aplica</p>	<p>(A Companhia atende e não há necessidade/possibilidade de explicação).</p>
<p>4.5 Gerenciamento de riscos, controles internos e integridade / conformidade (<i>compliance</i>)</p>	<p>4.5.1 - A companhia deve adotar política de gerenciamento de riscos, aprovada pelo conselho de administração, que inclua a definição dos riscos para os quais se busca proteção, os instrumentos utilizados para tanto, a estrutura organizacional para gerenciamento de riscos, a avaliação da adequação da estrutura operacional e de controles internos na verificação da sua efetividade, além de definir diretrizes para o estabelecimento dos limites aceitáveis para a exposição da companhia a esses riscos.</p>	<p>Sim</p>	<p>A Companhia possui Política de Gestão de Riscos Corporativos, aprovada pelo Conselho de Administração em junho de 2014 e revisada em março de 2018. Essa Política tem por objetivo estabelecer princípios, diretrizes e responsabilidades a serem observados nas atividades relacionadas à gestão dos riscos corporativos da COPASA MG e de suas subsidiárias e orientar as ações para identificação, avaliação, tratamento, monitoramento e comunicação dos riscos.</p> <p>A citada Política, em seu item 7.2, define que compete à Diretoria Executiva promover as condições necessárias para a efetivação dos planos de resposta aos riscos, bem como aprovar a metodologia de avaliação de risco corporativo, assim como as suas revisões, submetendo-a ao Conselho de Administração para apreciação.</p> <p>A COPASA MG também possui Matriz de Riscos Corporativos, cuja aprovação pela Diretoria Executiva ocorreu em março de 2018. Nesta Matriz há a definição dos riscos para os quais se busca proteção, os fatores de riscos e os proprietários dos riscos.</p>

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
	<p>4.5.2 - Cabe ao conselho de administração zelar para que a diretoria possua mecanismos e controles internos para conhecer, avaliar e controlar os riscos, a fim de mantê-los em níveis compatíveis com os limites fixados, incluindo programa de integridade/conformidade (<i>compliance</i>) visando o cumprimento de leis, regulamentos e normas externas e internas.</p>	<p>Sim</p>	<p>O Estatuto Social da Companhia estabelece em seu artigo 28, inciso XVII, que compete ao Conselho de Administração implementar e supervisionar os sistemas de gestão de riscos e de controles internos estabelecidos para a prevenção e mitigação dos principais riscos a que está exposta a empresa, inclusive os riscos relacionados à integridade das informações contábeis e financeiras e os relacionados à ocorrência de corrupção e fraude.</p> <p>O Estatuto define, ainda, em seu artigo 42, inciso I, que cabe à Diretoria Executiva recomendar, para aprovação do Conselho de Administração, o planejamento estratégico, o plano de negócios para o exercício anual seguinte e a estratégia de longo prazo atualizada com análise de riscos e oportunidades para, no mínimo, os cinco anos seguintes.</p> <p>Ainda no âmbito da Integridade, foi aprovada pelo Conselho de Administração em 13.09.2016 a Política Anticorrupção da COPASA MG, que se constitui em código de conduta e integridade que, aliado aos demais instrumentos de controle interno, visa contribuir de forma efetiva para a identificação e mitigação de riscos de atos lesivos praticados contra a COPASA MG e suas Subsidiárias.</p> <p>A COPASA MG possui Plano de Integridade, aprovado pelo Conselho de Administração em dezembro de 2018, no qual a COPASA MG busca o comprometimento com a integridade por parte de todos os seus colaboradores, administradores, membros de comitês, conselheiros fiscais e seus acionistas, bem como de</p>

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
			<p>seus fornecedores, prestadores de serviços, autoridades públicas, representantes de agências reguladoras e de qualquer outra parte com quem mantenha relação contratual.</p> <p>Além disso, visando aprimorar os mecanismos de integridade da Companhia, o Conselho de Administração aprovou, em abril de 2019, as seguintes Políticas:</p> <p>(i) Política de Brindes e Presentes, que estabelece diretrizes para a conduta de colaboradores da Companhia relativamente a brindes, presentes e afins;</p> <p>(ii) Política de Conflito de Interesses, que dá orientações quanto à identificação e tratamento de situações que possam caracterizar conflitos de interesse, de forma a contribuir para mitigar riscos relativos à conduta ética de colaboradores e fornecedores; e</p> <p>(iii) Política de Controles Internos, que estabelece os princípios, diretrizes e responsabilidades do Sistema de Controles Internos, visando seu fortalecimento.</p> <p>A COPASA MG possui ainda o canal de denúncias, denominado Canal de Linha Ética, encontra-se disponível no site institucional www.copasa.com.br, acessível a qualquer cidadão, para o encaminhamento de denúncias de forma anônima, se desejado, com garantia de seu anonimato e de independência nas apurações.</p>

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
			A Companhia também possui Comitê de Auditoria Estatutário, órgão de assessoramento ao Conselho de Administração, cujas atribuições estão descritas no artigo 69 de seu Estatuto Social.
	4.5.3 - A diretoria deve avaliar, pelo menos anualmente, a eficácia das políticas e dos sistemas de gerenciamento de riscos e de controles internos, bem como do programa de integridade/conformidade (compliance) e prestar contas ao conselho de administração sobre essa avaliação.	Sim	A partir da revisão global de sua estrutura de governança, concluída em 2018, a Companhia avalia e acompanha, de forma contínua, a efetividade das políticas e sistemas de gerenciamento de riscos e do Programa de Integridade.
5. Ética e Conflito de Interesse			
5.1 Código de conduta e canal de denúncias	5.1.1 - A companhia deve ter um comitê de conduta, dotado de independência e autonomia e vinculado diretamente ao conselho de administração, encarregado de implementação, disseminação, treinamento, revisão e atualização do código de conduta e do canal de denúncias, bem como da condução de apurações e propositura de medidas corretivas relativas às infrações ao código de conduta.	Não	<p>O Canal de Denúncias da Companhia, denominado Canal de Linha Ética, foi implantado em setembro/2016 com o objetivo de inibir a prática de atos fraudulentos, irregulares, ilegais ou antiéticos na Companhia e favorecer a comunicação e tratamento desses atos. Está disponível no site institucional, acessível a qualquer cidadão, que pode fazer denúncias de forma anônima, com garantia de independência nas apurações. O andamento de todo o processo pode ser acompanhado pelo denunciante, por meio de protocolo e senha cadastrados na rede.</p> <p>Sua gestão é de responsabilidade da Auditoria Interna que, por estar vinculada diretamente ao Conselho de Administração, garante independência no tratamento das denúncias.</p> <p>As denúncias são analisadas com base em critérios de admissibilidade e de classificação, aprovados pelo Conselho de Administração, por meio dos quais são definidas as Unidades responsáveis pela apuração das denúncias. As apurações das</p>

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
			<p>denúncias que apresentam maior criticidade ficam a cargo da Auditoria Interna. As denúncias que envolvem problemas nas relações interpessoais são encaminhadas para tratamento pela Comissão de Ética.</p> <p>Ao final das apurações é elaborado Relatório Conclusivo, com as constatações e providências a serem adotadas, se for o caso, as quais são acompanhadas pela Auditoria Interna até sua conclusão. Todos os relatórios ou resultados são encaminhados pelo Canal de Denúncias, para conhecimento do Diretor-Presidente e do Diretor da Unidade afeta. O resultado das apurações é disponibilizado ao denunciante, para consulta via protocolo e senha, conforme informado acima.</p> <p>Os procedimentos para o tratamento e a apuração de denúncias pela Companhia, estão estabelecidos na Norma de Procedimentos “Apuração de Denúncias”.</p> <p>A Comissão de Ética, vinculada diretamente ao Diretor Presidente, que também é responsável pela indicação de seus membros, conforme orientações expedidas pelo Conselho de Ética Pública do Estado de Minas Gerais (CONSET MG), é composta por 6 (seis) membros titulares, com mandato de 3 (três) anos, sendo facultada uma recondução por igual período.</p> <p>Em 22.08.2018, foi aprovado pelo Conselho de Administração, o Regimento Interno da Comissão de Ética da COPASA MG, que estabelece a atribuição de orientar, aconselhar e alertar todos aqueles que estão sujeitos ao Código quanto à conduta no ambiente de trabalho; difundir a cultura ética promovendo treinamentos periódicos; receber consultas ou emitir parecer acerca de enquadramento em casos de conflito de interesses relativos ao exercício de atividades externar às COPASA MG;</p>

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
			<p>promover periodicamente a atualização do Código de Conduta Ética, dentre outras.</p> <p>Admite-se o recebimento de denúncias anônimas, desde que devidamente fundamentadas. Ao final dos processos (denúncias) tratados pela Comissão de Ética os Relatórios Conclusivos são disponibilizados no Canal de Linha Ética, sendo efetuadas recomendações para conduta futura dos envolvidos e, quando necessário, dentro de sua competência, aplicada sanção ética (advertência ou censura). A Comissão, dada a gravidade da conduta, pode recomendar a aplicação de medida disciplinar, conforme previsto nas normas internas, elaboradas à luz da legislação trabalhista.</p> <p>A Comissão envia, mensalmente, informações à Auditoria Interna dos trabalhos concluídos e seus resultados para prestação de contas ao Comitê de Auditoria.</p> <p>Ressalta-se que não cabe à Comissão de Ética a aplicação de medida disciplinar, sendo essa uma atribuição do corpo gerencial da COPASA MG. Conforme previsto no Decreto Estadual nº 46.644/2016, a apuração de denúncias ou outros assuntos que envolvam a Alta Administração da Companhia é competência do CONSET MG.</p>
	<p>5.1.2 - O código de conduta, elaborado pela diretoria, com apoio do comitê de conduta, e aprovado pelo conselho de administração, deve: (i) disciplinar as relações internas e externas da companhia, expressando o comprometimento esperado da companhia, de seus conselheiros, diretores, acionistas, colaboradores, fornecedores e partes interessadas com a adoção de padrões adequados de</p>	<p>Sim</p>	

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
	<p>conduta: (ii) administrar conflitos de interesses e prever a abstenção do membro do conselho de administração, do comitê de auditoria ou do comitê de conduta, se houver, que, conforme o caso, estiver conflitado: (iii) definir, com clareza, o escopo e a abrangência das ações destinadas a apurar a ocorrência de situações compreendidas como realizadas com o uso de informação privilegiada (por exemplo, utilização da informação privilegiada para finalidades comerciais ou para obtenção de vantagens na negociação de valores mobiliários): (iv) estabelecer que os princípios éticos fundamentem a negociação de contratos, acordos, propostas de alteração do estatuto social, bem como as políticas que orientam toda a companhia, e estabelecer um valor máximo dos bens ou serviços de terceiros que administradores e colaboradores possam aceitar de forma gratuita ou favorecida.</p>		
	<p>5.1.3 - O canal de denúncias deve ser dotado de independência, autonomia e imparcialidade, operando diretrizes de funcionamento definidas pela diretoria e aprovadas pelo conselho de administração. Deve ser operado de forma independente e imparcial, e garantir o anonimato de seus usuários, além de promover, de forma tempestiva, as apurações e providências necessárias. Este serviço pode ficar a cargo de um terceiro de reconhecida capacidade.</p>	<p>Sim</p>	<p>Para coibir a prática e a ocultação de atos fraudulentos ou ilegais, a Companhia disponibiliza o “Canal de Linha Ética”, meio de comunicação da COPASA MG com a sociedade para o recebimento de denúncias de fraude, corrupção, conflito de interesses, dentre outras. Este canal está disponível no site institucional www.copasa.com.br, na aba “Relacionamento”, acessível a qualquer cidadão, para o encaminhamento de denúncias, de forma anônima, se desejado, com garantia de seu anonimato e de independência nas apurações. Por meio de protocolo e senha, o denunciante pode consultar, também de forma anônima, informações disponibilizadas pelo Canal de</p>

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
			<p>Linha Ética sobre o andamento e o resultado das apurações. O Canal de Linha Ética é gerenciado pela Auditoria Interna, não estando a cargo de terceiros.</p> <p>As denúncias recebidas pelo Canal de Linha Ética são analisadas pela Auditoria Interna com base nos Critérios de Admissibilidade e Classificação de Denúncias, aprovados pelo Conselho de Administração, por meio dos quais é avaliada a existência de requisitos mínimos para a apuração e é realizada a classificação das denúncias. Estas recebem uma pontuação, a partir da qual é definida a Unidade responsável por sua apuração e o seu grau de priorização.</p> <p>A apuração das denúncias de maior criticidade fica a cargo da própria Auditoria Interna. As denúncias classificadas como de média ou baixa criticidade são encaminhadas para apuração pelas Superintendências ou Diretorias afetas, conforme estabelecido na Norma de Procedimentos nº 2018-009/1 “Apuração de Denúncias”, aprovada pela Diretoria Executiva. Ressalta-se que a Auditoria Interna pode avocar a competência para apurar qualquer denúncia, independentemente de sua classificação. A Auditoria Interna analisa as apurações realizadas pelas Unidades para verificar se foram satisfatórias e acompanha a adoção das providências cabíveis, em caso de procedência dos fatos denunciados. As denúncias consideradas de cunho ético são tratadas pela Comissão de Ética.</p>

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
5.2 Conflito de interesses	5.2.1 - As regras de governança da companhia devem zelar pela separação e definição clara de funções, papéis e responsabilidades associados aos mandatos de todos os agentes de governança. Devem ainda ser definidas as alçadas de decisão de cada instância, com o objetivo de minimizar possíveis focos de conflitos de interesses.	Sim	<p>As regras de governança da Companhia, formalizadas por meio do Estatuto Social, Regimentos Internos e políticas, segregam de forma clara as funções, papéis e responsabilidades associados aos mandatos de todos os agentes de governança, bem como as alçadas de decisão de cada instância.</p> <p>A Política Anticorrupção, a Política de Transações com Partes Relacionadas, a Política de Conflito de Interesses, a Política de Brindes e Presentes e os regimentos internos dos órgãos estatutários descrevem os procedimentos a serem adotados em eventuais conflitos de interesses.</p>
	5.2.2 - As regras de governança da companhia devem ser tornadas públicas e determinar que a pessoa que não é independente em relação à matéria em discussão ou deliberação nos órgãos de administração ou fiscalização da companhia deve manifestar, tempestivamente, seu conflito de interesses ou interesse particular. Caso não o faça, essas regras devem prever que outra pessoa manifeste o conflito, caso dele tenha ciência, e que, tão logo identificado o conflito de interesses em relação a um tema específico, a pessoa envolvida se afaste, inclusive fisicamente, das discussões e deliberações. As regras devem prever que esse afastamento temporário seja registrado em ata.	Sim	<p>As regras de identificação e administração de conflitos de interesses constam das políticas de governança da Companhia, em especial, a Política Anticorrupção, a Política de Transações com Partes Relacionadas, a Política de Conflito de Interesses e os regimentos internos, que se encontram sumarizadas a seguir:</p> <p>Política Anticorrupção: a Companhia, na busca do gerenciamento eficaz do desempenho da Organização e do comportamento ético de seus administradores, conselheiros, colaboradores, acionistas, fornecedores, prestadores de serviços, bem como de qualquer outra parte com quem mantenha relação contratual, envida esforços para inibir a prática de atos que possibilitem a ocorrência de fraude ou de corrupção, dentre eles o conflito de interesses. A Companhia proíbe expressamente que seus administradores, conselheiros e colaboradores sejam sócios, administradores, empregados e/ou prestadores de</p>

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
			<p>serviços de empresa que possua relação contratual com a Companhia, em situação que configure conflito de interesses. A Companhia não admite que seus administradores, conselheiros e colaboradores que ocupem função de gestores ou fiscais de contrato tenham envolvimento pessoal ou familiar com sócios, administradores, empregados e/ou prestadores de serviços de empresa que possua relação contratual com a Companhia, em situação que configure conflito de interesses. O colaborador que, no uso de suas atribuições, se defrontar com situação que possa configurar conflito de interesses, estará obrigado a reportar a situação à Companhia, mediante o preenchimento prévio da “Declaração de Conflito de Interesses” que, após a aprovação do Comitê de Administração da Unidade de vinculação do colaborador declarante, será encaminhada à Comissão de Ética para validação, em rito sumário. Confirmado o conflito de interesses pela Comissão de Ética, o titular da Unidade deverá transferir a atividade conflitante para outro colaborador, sem prejuízo da manutenção do colaborador declarante no exercício das outras atividades em que não se configure o conflito.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Política de Transações com Partes Relacionadas: tem por objetivo estabelecer regras e procedimentos a serem observados quando da ocorrência de Transações entre Partes Relacionadas, para assegurar a transparência e a equidade nas transações e garantir a aderência aos preceitos legais e às melhores práticas de governança corporativa. Neste sentido, os membros do Conselho de Administração, do Conselho Fiscal, da Diretoria Executiva e

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
			<p>dos Comitês Estatutários, na tomada de decisão em matéria que envolva Transações com Partes Relacionadas, devem, imediatamente, declarar formalmente à COPASA MG, possível situação de conflito de interesses, nos termos da Política de Transações com Partes Relacionadas, do Código de Conduta Ética e da Política Anticorrupção, não podendo participar de discussões, de negociações e de votações sobre o tema. A manifestação da possível situação de conflito de interesses perante à COPASA MG e a consequente abstenção dos membros do Conselho de Administração, do Conselho Fiscal, da Diretoria e dos Comitês Estatutários deverá constar da ata da reunião do Órgão a que faz parte. Caso não haja manifestação do conflito de interesses por alguma pessoa descrita na Política de Transações com Partes Relacionadas, qualquer outra pessoa que tenha conhecimento da situação deverá comunicar à COPASA MG, sendo que a ausência da manifestação voluntária descrita acima é considerada uma violação das regras da Companhia e acarretará aplicação das sanções cabíveis. Cabe destacar ainda que toda Transação com Partes Relacionadas deverá ser formalizada, observando, dentre outros aspectos, o afastamento de pessoas em conflito de interesses em quaisquer etapas da transação.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Política de Conflito de Interesses: tem como objetivo estabelecer diretrizes e orientar na identificação, declaração e tratamento de situações que possam caracterizar conflitos de interesse reais ou potenciais e aplica-se a todos os colaboradores

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
			<p>da COPASA MG, bem como seus fornecedores, prestadores de serviços, autoridades públicas, representantes de agências reguladoras, acionistas e qualquer outra parte com quem a Companhia mantenha relação contratual, convencional ou processual.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Política de Brindes e Presentes: tem por objetivo estabelecer as diretrizes, orientar e auxiliar a conduta dos colaboradores da COPASA MG quanto ao recebimento de brindes, presentes, convites, ingressos para entretenimento, refeições, hospitalidades e cortesias nas suas relações profissionais, visando evitar a concessão de favorecimentos ou privilégios indevidos, bem como a ocorrência de desvios de conduta, conflito de interesses e outros atos irregulares ou ilícitos. ▪ Regimentos Internos: Os regimentos internos dos órgãos da administração estabelecem como um dos deveres de seus membros, a declaração de impedimento, previamente à deliberação, sempre que a matéria submetida à sua apreciação tiver interesse particular ou conflitante com o da Companhia, sendo vedada a sua presença durante a discussão e votação da matéria. <p>A íntegra dessas Políticas e dos Regimentos Internos encontra-se disponível no site www.copasa.com.br.</p>
	5.2.3 - A companhia deve ter mecanismos de administração de conflitos de interesses nas votações submetidas à assembleia geral,	Não	A Companhia não possui mecanismos de administração de conflitos de interesses nas votações submetidas às assembleias

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
	<p>para receber e processar alegações de conflitos de interesses, e de anulação de votos proferidos em conflito, ainda que posteriormente ao conclave.</p>		<p>gerais. Entretanto, o artigo 89 de seu Estatuto Social estabelece que a Companhia, seus acionistas, administradores e membros do Conselho Fiscal, efetivos e suplentes obrigam-se a resolver, por meio de arbitragem, perante a Câmara de Arbitragem do Mercado, na forma de seu regulamento, de qualquer controvérsia que possa surgir entre eles, relacionada com ou oriunda da sua condição de emissor, acionistas, administradores, e membros do Conselho Fiscal.</p> <p>A Companhia pretende divulgar manual de participação em assembleias englobando tratamento para eventuais conflitos de interesses nas votações submetidas à assembleia geral, para receber e processar alegações de conflitos de interesses, bem como anulação de votos proferidos em situação de conflito de interesse, ainda que posteriormente ao conclave.</p>
<p>5.3 Transações com partes relacionadas</p>	<p>5.3.1 - O estatuto social deve definir quais transações com partes relacionadas devem ser aprovadas pelo conselho de administração, com a exclusão de eventuais membros com interesses potencialmente conflitantes.</p>	<p>Não</p>	<p>O Estatuto Social da Companhia não prevê tal prática. Entretanto, a Política de Transações com Partes Relacionadas (item 5.7.1) dispõe sobre essa prática, conforme abaixo:</p> <p>As seguintes Transações com Partes Relacionadas ficam condicionadas à aprovação prévia do Conselho de Administração, excetuando-se as transações realizadas no curso normal das operações da COPASA MG com as Partes Relacionadas e as transações realizadas entre a controladora e sua(s) subsidiária(s):</p>

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
			<p>a) compra de bens ou ativos alienados pelo Acionista Controlador e por Entidades Relacionadas com o Acionista Controlador;</p> <p>b) realização de operações financeiras, investimentos e aplicações com o Acionista Controlador, as Entidades Relacionadas com o Acionista Controlador e os membros do Conselho de Administração, do Conselho Fiscal, da Diretoria Executiva e dos Comitês Estatutários da COPASA MG;</p> <p>c) transações que não compreendam atividades regulares e comumente exercidas pelas pessoas jurídicas envolvidas no curso normal dos seus negócios.</p>
	<p>5.3.2 - O conselho de administração deve aprovar e implementar uma política de transações com partes relacionadas, que inclua, entre outras regras: (i) previsão de que, previamente à aprovação de transações específicas ou diretrizes para a contratação de transações, o conselho de administração solicite à diretoria alternativas de mercado à transação com partes relacionadas em questão, ajustadas pelos fatores de risco envolvidos: (ii) vedação a formas de remuneração de assessores, consultores ou intermediários que gerem conflito de interesses com a companhia, os administradores, os acionistas ou classes de acionistas: (iii) proibição a empréstimos em favor do controlador e dos administradores: (iv) as hipóteses de transações com partes relacionadas que devem ser embasadas por laudos de avaliação independentes, elaborados sem a participação de nenhuma parte</p>	<p>Parcialmente</p>	<p>A Companhia possui Política de Transações com Partes Relacionadas, a qual contempla, de forma parcial, os requisitos elencados neste item do Código, conforme esclarecidos a seguir:</p> <p>(i) Toda transação com parte relacionada deverá ser formalizada, observando (a) as condições de mercado; (b) a existência de proposta formalizada, incluindo detalhes sobre os termos da transação, finalidade do negócio e motivo pelo qual a parte relacionada foi a escolhida para o negócio, descrevendo, inclusive, o impacto que a contratação trará para a COPASA MG e para a Parte Relacionada, bem como quaisquer elementos que afetem o valor intrínseco da contratação; (c) a comutatividade; e (d) o afastamento de pessoas em conflito de interesses em quaisquer etapas da transação.</p>

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
	<p>envolvida na operação em questão, seja ela banco, advogado, empresa de consultoria especializada, entre outros, com base em premissas realistas e informações referendadas por terceiros: (v) que reestruturações societárias envolvendo partes relacionadas devem assegurar tratamento equitativo para todos os acionistas.</p>		<p>Vale ressaltar ainda que nos termos do item 5.7.1 da Política, as seguintes Transações com Partes Relacionadas ficam condicionadas à aprovação prévia do Conselho de Administração, excetuando-se as transações realizadas no curso normal das operações da COPASA MG com as Partes Relacionadas e as transações realizadas entre a controladora e sua(s) subsidiária(s): a) compra de bens ou ativos alienados pelo Acionista Controlador e por Entidades Relacionadas com o Acionista Controlador; b) realização de operações financeiras, investimentos e aplicações com o Acionista Controlador, as Entidades Relacionadas com o Acionista Controlador e os membros do Conselho de Administração, do Conselho Fiscal, da Diretoria Executiva e dos Comitês Estatutários da COPASA MG; e c) transações que não compreendam atividades regulares e comumente exercidas pelas pessoas jurídicas envolvidas no curso normal dos seus negócios.</p> <p>(ii) Referente à vedação a formas de remuneração de assessores, consultores ou intermediários que gerem conflito de interesses com a Companhia, os administradores, os acionistas ou classes de acionistas, cabe acrescentar que a Política não apresenta disposição específica sobre este tema, considerando que as contratações da Companhia são orientadas pelo seu Regulamento de Contratação, disponível no Portal de Licitações e Contratos, tendo sido elaborado de acordo com as disposições da Lei Federal nº 13.303/16.</p>

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
			<p>(iii) A proibição de realização de empréstimos, mútuos e financiamentos ao Acionista Controlador, às Entidades Relacionadas com o Acionista Controlador e aos membros do Conselho de Administração, do Conselho Fiscal, da Diretoria Executiva e dos Comitês Estatutários da COPASA MG, excetuando-se as transações dessa natureza da controladora com sua(s) subsidiária(s) ou com entidade de auto-gestão de planos de saúde da qual a COPASA MG seja mantenedora, bem como as transações realizadas no curso normal das operações da COPASA MG com as Partes Relacionadas, conforme previsto no item 5.6.1 "a" da referida Política.</p> <p>(iv) e (v) Com relação a situações que exigem laudos de avaliação e reestruturações societárias, a Companhia se orienta pela Lei Federal nº 6.404/76, Parecer de Orientação CVM 35/08, Estatuto Social, bem como a Política de Transações com Partes Relacionadas, naquilo que for aplicável.</p>
5.4 Política de negociação de valores mobiliários	5.4.1 - A companhia deve adotar, por deliberação do conselho de administração, uma política de negociação de valores mobiliários de sua emissão, que, sem prejuízo do atendimento às regras estabelecidas pela regulamentação da CVM, estabeleça controles que viabilizem o monitoramento das negociações realizadas, bem como a apuração e punição dos responsáveis em caso de descumprimento da política.	Sim	A Companhia possui, desde 26.06.2009, Política de Negociação de Valores Mobiliários, tendo sido aprovada pelo Conselho de Administração. Em 07.02.2018 essa Política foi revisada pelo Conselho de Administração para contemplar alterações na regulamentação aplicável. A Política de Negociação estabelece, dentre outros aspectos, os períodos de vedação para negociação de Valores Mobiliários, as regras para a prestação de Informações sobre Negociação de Valores Mobiliários e Dados

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
			<p>Cadastrais e as regras para a prestação de Informações sobre negociação caracterizada como Relevante.</p> <p>O monitoramento dessa Política é realizado quando da elaboração e divulgação mensal do Formulário Consolidado e Individual, em que a Companhia verifica se houve movimentação acionária pelos membros do Conselho de Administração, do Conselho Fiscal, da Diretoria Executiva e do COAUDI.</p> <p>Adicionalmente, quando da definição do cronograma de divulgação das Demonstrações Financeiras Completas (DFs) e das Informações Trimestrais (ITRs) é enviado e-mail para as Pessoas Vinculadas (membros da Diretoria Executiva, do Conselho de Administração, do Conselho Fiscal e do Coaudi, dentre outros) informando-os do Período de Vedação e de Silêncio. O envio do e-mail às Pessoas Vinculadas é realizado com pelo menos 16 dias de antecedência da divulgação da respectiva DF ou ITR.</p> <p>A Política de Negociação da Companhia encontra-se disponível nos sites www.copasa.com.br, www.cvm.gov.br e www.b3.com.br.</p>
5.5 Política sobre contribuições e doações	5.5.1 - No intuito de assegurar maior transparência quanto à utilização dos recursos da companhia, deve ser elaborada política sobre suas contribuições voluntárias, inclusive aquelas relacionadas às atividades políticas, a ser aprovada pelo conselho	Não	As regras da legislação eleitoral brasileira são bem claras, rígidas e restritivas em relação a contribuições ou doações a partidos políticos ou pessoas a eles ligadas, portanto não há necessidade de política formal sobre o assunto.

Princípio	Prática Recomendada	Prática Adotada?	Explicação
	de administração e executada pela diretoria, contendo princípios e regras claros e objetivos.		
	5.5.2 - A política deve prever que o conselho de administração seja o órgão responsável pela aprovação de todos os desembolsos relacionados às atividades políticas.	Não	As regras da legislação eleitoral brasileira são bem claras, rígidas e restritivas em relação a contribuições ou doações a partidos políticos ou pessoas a eles ligadas, portanto não há necessidade de política formal sobre o assunto.
	5.5.3 - A política sobre contribuições voluntárias das companhias controladas pelo Estado, ou que tenham relações comerciais reiteradas e relevantes com o Estado, deve vedar contribuições ou doações a partidos políticos ou pessoas a eles ligadas, ainda que permitidas por lei.	Não	As regras da legislação eleitoral brasileira são bem claras, rígidas e restritivas em relação a contribuições ou doações a partidos políticos ou pessoas a eles ligadas, portanto não há necessidade de política formal sobre o assunto.