

ASSOCIAÇÃO DE INVESTIDORES NO MERCADO DE CAPITAIS – AMEC

REUNIÃO DO GRUPO DE TRABALHO – CÓDIGO DE STEWARDSHIP

Data e Local da Reunião: São Paulo, 10 de março de 2017, às 11:00 hs, na sede social da Associação, situada na Rua Joaquim Floriano, n.º 1.120, conjunto 101, bairro do Itaim Bibi, Cidade e Estado de São Paulo e por videoconferência.

Presentes: Mauro Rodrigues da Cunha – Presidente Executivo da Amec e; Daniela Zolko, (Amec) **e por videoconferência (São Paulo e Rio de Janeiro):** Ana Paula Anastácio (Bridge Trust); Luiz Felix Cavallari (Itaú); Gisele Coelho (BBDTVM); Isabella Saboya (redatora do código Amec de Stewardship); Ivan Kleimann (Aberdeen); Jaime Gornsztejn (Hermes); Ricardo Magalhães (Argucia) e Walter Albertoni, (Amec).

• **Ata preparada por:** Daniela Zolko

Em: 10 de março de 2017

PRINCIPAIS PONTOS DISCUTIDOS E DECISÕES DA REUNIÃO

O Presidente Executivo deu boas-vindas aos participantes e iniciou a reunião.

1. **(Pauta Permanente) Atualização sobre avanços e obstáculos dos signatários na implementação do Código:** Felix (Itaú) informou que o trabalho de verificação dos itens do código de Stewardship que já são atendidos pela companhia e identificação daqueles nos quais a empresa almeja evoluir já foi realizado conjuntamente com o Compliance. Resta apenas o projeto de médio/longo prazo, que é a elaboração do relatório de Stewardship. Felix (Itaú) também informou que a política de voto da companhia foi revista e que agora cobre 60% dos ativos sob gestão.

2. **Feedback dos signatários sobre uso da arte do selo nos materiais de comunicação:** Felix (Itaú) informou que encaminhará os materiais de comunicação institucional com o selo de adesão ao código de Stewardship devidamente aplicado. O Presidente Executivo concluiu que, com tal iniciativa do Itaú, todos os signatários presentes na reunião já usam o selo em seus materiais.

3. **Estrutura da Cartilha de Implementação:** o Presidente Executivo apresentou a nova proposta de cartilha, com base em perguntas a serem respondidas pelos signatários e, assim, funcionar como orientação a implementação do código de Stewardship. Isabella acredita que a cartilha deve apresentar exemplos de respostas para facilitar o entendimento por parte das equipes responsáveis. O Presidente Executivo também sugeriu uma orientação que auxilie no cronograma de implementação. Diante da concordância de todos os participantes, foi definido que a cartilha contemplará duas seções:

- 1 – Passo a passo de implementação com exemplos de ações táticas
- 2 – Q&A – perguntas com exemplos de respostas

Este texto se refere à ata da reunião do GT do código de stewardship da AMEC ocorrida no dia 10.03.2017.

O Presidente Executivo solicitou que os participantes do grupo de trabalho encaminhem sugestões de perguntas e de exemplos para que ele apresente nova sugestão de cartilha na próxima reunião.

4. **Atualização sobre Novos Signatários:** o Presidente Executivo anunciou que a Amec recebeu o termo de adesão da [Funcef](#), primeiro fundo de pensão a aderir ao código de stewardship.

5. **Feedback BM&FBOVESPA (561):** a equipe da BM&FBOVESPA que se reuniu com o Presidente Executivo da Amec gostou da ideia de um comunicado conjunto entre as entidades para incentivar o uso do boletim de voto pelo mercado de capitais. A ideia passa por aprovações internas na BM&FBOVESPA para que possa ser então executada. Dos investidores que participam do grupo de trabalho de Stewardship, nenhum viu ainda o boletim de voto. Ivan (Aberdeen) informou que uma companhia lhe perguntou o que poderia fazer para ajudar a incentivar o uso do boletim de voto. Ele então respondeu que a companhia solicitasse que o custodiante opte pelo boletim de voto. O Presidente Executivo lembrou que as companhias também podem colocar essa informação no manual da assembleia e encaminhar comunicado ao mercado. Mas, ressalta que os gestores precisam demandar o uso do boletim de voto aos custodiantes.

6. **Outros assuntos:** o Presidente Executivo relatou que recebeu convite para explicar o conceito de Stewardship ao conselho da TIM e que pretende aproveitar a ocasião para abordar, também, a reforma do Novo Mercado. Ele também anunciou um projeto da Amec, que ainda está em fase de definição, para promover o engajamento de conselheiros e investidores, moderados pela entidade. O Presidente Executivo anunciou que já há visita agendada para apresentar o conceito e o código de Stewardship para a equipe do BNDES.

Em não havendo outros assuntos a serem tratados, o Presidente Executivos agradeceu a participação de todos, lembrou que a próxima reunião do grupo de trabalho será realizada no dia 06.04.2017, às 11h, e encerrou a reunião.

Assinaturas:

Mauro Rodrigues da Cunha – Presidente Executivo _____

Participantes:

Assessores Jurídicos:

Walter Albertoni _____

Este texto se refere à ata da reunião do GT do código de stewardship da AMEC ocorrida no dia 10.03.2017.