



Temporada de Assembleias 2017

13 de junho de 2017

Jorge Ricca

Proxy Voting: Matérias Relevantes Voto Facultativo



A BB Gestão de Recursos DTVM adota, como padrão, o voto em matérias relevantes obrigatórias conforme as diretrizes definidas pela ANBIMA:

- i. Eleição de representantes de acionistas minoritários em Conselhos de Administração e Conselho Fiscal;
- ii. Aprovação de plano de opções para remuneração de administradores da companhia;
- iii. M&A's, reestruturações e eventos societários;
- iv. Fixação de remuneração dos administradores e membros titulares do Conselho Fiscal;
- v. Aprovação do orçamento de capital;
- vi. Aprovação da destinação do resultado do exercício;
- vii. Demais matérias que mereçam tratamento diferenciado no entendimento do gestor.

Proxy Voting: Voto Facultativo



A obrigatoriedade de participação nas assembleias é facultada nos seguintes casos:

- i. Participação total dos fundos geridos na fração votante inferior a 5%;
- ii. Nenhum fundo possuir mais que 10% de seu patrimônio no ativo em questão.



Estrutura de Governança

No exercício da Governança Corporativa, as matérias relevantes muitas vezes são subjetivas e complexas, o que demanda dos analistas forte capacidade de avaliação e análise. As decisões devem ser tempestivas* e adequadamente fundamentadas, registradas e passíveis de verificação pelos agentes do processo.



*Prazo entre a Divulgação do Edital e a realização da Assembleia: AGE (15 dias) e AGO (30 dias)



Desafios

Principais pontos sendo abordados por Grupo de Trabalho instalado a fim de aprimorar os processos e a tomada de decisão:

- i. Padronização para critérios de remuneração de conselheiros;
- ii. Aprimoramento do ranking/questionário de candidatos a conselheiros;
- iii. Estabelecimento de cronograma de reuniões com consultores de mercado;
- iv. Revisitar processo de utilização da prerrogativa do voto à distância;
- v. Avaliação de possíveis conflitos de interesses.



Rio de Janeiro (RJ)

Praça XV de Novembro, 20 - 3º andar - Centro - CEP 20010-010

55-21-3808-7500 - Fax. 55-21-3808-7600

São Paulo (SP)

Av. Paulista, 2300 - 4º andar - Conjunto 42 - Cerqueira César - CEP 01310-300

55-11-2149-4300 - Fax. 55-11- 2149-4330

bbdtvm@bb.com.br

www.bb.com.br/bbdtvm

