

# **POLÍTICA DE VOTO**

Versão 2022-02

## Sumário

1. Definição e Finalidade.....	2
a. Base Regulatória.....	2
2. Responsabilidades.....	2
3. Princípios Gerais.....	2
4. Matérias Relevantes Obrigatórias.....	3
5. Processo Decisório e Comunicação.....	4
Vigência.....	6
Controle de Versões.....	6

## 1. Definição e Finalidade

---

Este documento, denominado Política de Exercício de Direito a Voto em Assembleias Gerais ("Política de Voto") visa o atendimento de Regulação e Melhores Práticas para Administração de Recursos de Terceiros – ANBIMA, com o objetivo de disciplinar os princípios gerais, as matérias relevantes obrigatórias, o processo decisório da Equitas Administração de Fundos de Investimento LTDA. ("Gestora" ou "Equitas") nas assembleias gerais dos emissores de títulos de valores mobiliários que confirmam direito de voto por parte da Gestora.

### a. Base Regulatória

**Código de Administração de Recursos de Terceiros – ANBIMA – vigente desde 2022.**

**Diretrizes do Código de Administração de Recursos de Terceiros – vigente desde 2019**

O Código estabelece princípios e regras para atividades relacionadas à administração de recursos. Seu objetivo é manter os mais elevados padrões éticos no mercado e melhores práticas para a atividade.

#### **Art 39 da Instrução CVM nº 555/14**

*"Art. 39. No caso de fechamento dos mercados e/ou em casos excepcionais de iliquidez dos ativos financeiros componentes da carteira do fundo, inclusive em decorrência de pedidos de resgates incompatíveis com a liquidez existente, ou que possam implicar alteração do tratamento tributário do fundo ou do conjunto dos cotistas, em prejuízo destes últimos, o administrador pode declarar o fechamento do fundo para a realização de resgates."*

## 2. Responsabilidades

---

As atividades relacionadas a Política de Voto e seu monitoramento, são atribuições da área de Compliance da Equitas. Dessa forma, em caso de violação da Política ou dúvidas referentes ao tema, as comunicações e processo decisório devem acontecer em Comitê de Risco e Compliance.

## 3. Princípios Gerais

---

A Equitas deverá formalizar sua participação nas assembleias gerais dos emissores de ativos financeiros que confirmam direito de voto aos fundos de investimento sob sua gestão, nas hipóteses previstas em seus respectivos regulamentos e, quando na pauta de suas convocações, constarem matérias consideradas relevantes e/ou obrigatórias de acordo com as definições em Política.

Em situações em que o edital de convocação não apresente informações suficientes, a Gestora deverá enviar

seus melhores esforços para obter os esclarecimentos necessários diretamente com os emissores dos ativos financeiros ou com os seus agentes.

Pode ser considerada facultativa a presença em assembleias gerais para casos como:

- (i) Se a ordem do dia não contiver as matérias relevantes obrigatórias;
- (ii) Se a assembleia ocorrer em cidade que não seja capital de Estado e não for disponibilizada opções de voto à distância;
- (iii) Se o custo para o exercício do voto não for compatível com a participação no ativo financeiro;
- (iv) Se a participação total dos fundos sob gestão for inferior a 5% (cinco por cento) do percentual de voto, desde que cada fundo não possua mais de 10% (dez por cento) do seu patrimônio no ativo financeiro;
- (v) Se houver situação de conflito de interesse, ainda que potencial;
- (vi) Se as informações e os esclarecimentos obtidos não se mostrarem suficientes para o exercício do voto.

Excluem-se desta Política de Voto:

- (i) Fundos de investimento exclusivos e restritos, desde que seus respectivos regulamentos contenham previsão expressa nesse sentido;
- (ii) Ativos financeiros de emissores com sede social fora do Brasil.

No exercício do voto, a Gestora deverá atuar em conformidade com a política de investimento dos fundos sob sua gestão, dentro dos limites do seu mandato e, se for o caso, da sua orientação de voto, responsabilizando - se diretamente perante os cotistas na hipótese de extrapolação, abstendo-se de votar no caso de identificada, antes ou por ocasião da assembleia, situação de conflito de interesse, ainda que potencial.

## **4. Matérias Relevantes Obrigatórias**

---

Para os fins desta Política de Voto, considera-se matéria relevante obrigatória:

- (i) No caso de ações, seus direitos e desdobramentos:
  - a. Eleição de representantes de sócios minoritários nos Conselhos de Administração, se aplicável;
  - b. Aprovação de planos de opções de remuneração de administradores da companhia, em casos de opções de compra "dentro do preço" (preço de exercício da opção é inferior ao da ação subjacente, considerando a data de convocação da assembleia);
  - c. Aquisição, fusão, incorporação, cisão, alterações de controle, reorganizações societárias, alterações ou conversões de ações e demais mudanças de estatuto social, que possam, no entendimento da Gestora, gerar impacto relevante no valor do ativo detido pelo Fundo de Investimento; e

- d. Demais matérias que impliquem tratamento diferenciado.
- (ii) No caso de ativos financeiros de renda fixa ou mista: alterações de prazo ou condições de prazo de pagamento, garantias, vencimento antecipado, resgate antecipado, recompra e/ou remuneração originalmente acordadas para a operação;
- (iii) No caso de cotas de fundos de investimento:
  - a. Alterações na política de investimento que alterem a classe CVM ou ANBIMA do fundo;
  - b. Mudança de administrador ou gestor, que não dentro do mesmo conglomerado ou grupo financeiro;
  - c. Aumento de taxa de administração ou criação de taxas de entrada e/ou saída;
  - d. Alterações nas condições de resgate que resultem em aumento do prazo de saída;
  - e. Fusão, incorporação ou cisão, que propicie alteração das condições elencadas nas alíneas anteriores;
  - f. Liquidação do Fundo de Investimento;
  - g. Assembleia de cotistas nos casos previstos no **art. 39 da Instrução CVM nº 555/14**.

## 5. Processo Decisório e Comunicação

---

A Equitas tomará as decisões de voto conforme sua avaliação do potencial valor agregado aos ativos sob sua gestão.

O Compliance será responsável por:

- (i) Acompanhar as convocações de assembleias, bem como a pauta a ser deliberada;
- (ii) Informar ao time de investimento sobre a convocação e pauta, levando para discussão a obrigatoriedade ou materialidade dos temas;
- (iii) Coordenar o credenciamento dos representantes;
- (iv) Avaliar, se necessário, a contratação e credenciamento de terceiros;
- (v) Armazenar e disponibilizar os documentos referentes a participação nas assembleias, bem como o teor do voto, ou justificativa para a abstenção.

Cabe a área de gestão/investimentos ('research'):

- (i) Informar sobre a decisão de participação ou não, para casos facultativos;
- (ii) Teor do voto a ser proferido;

Cabe a área de Middle Office:

- (i) Solicitar os extratos de posição e documentação aos Administradores, quando necessário;

(ii) Disponibilizar ao administrador fiduciário, o resumo das assembleias e teor dos votos proferidos.

O teor dos votos poderá ser solicitado, a qualquer momento, pelos investidores através dos canais eletrônicos [compliance@equitas.com.br](mailto:compliance@equitas.com.br) ou [fundos@equitas.com.br](mailto:fundos@equitas.com.br).

## Vigência

---

Avaliação periódica a cada 1 (um) ano, podendo haver solicitação de revisão a qualquer tempo por relevância de assunto.

## Controle de Versões

---

**Classificação:** Política | Uso Restrito

**Versão 2022-02**

**Revisão:** Fev/2022

**Próxima Revisão:** Fev/2023

---

**Revisado por:** Giovanna Duarte | Compliance

**Aprovado por:** Maria Senger | Diretora de Riscos e Compliance

Paulo Lopes | Sócio Diretor

Luis Felipe Amaral | Diretor Responsável Gestão e Sócio Diretor

---

### Histórico de Versões:

2020-09 Alterações na estrutura, redação, monitoramento e controles.

2022-02 Revisão de redação

---