Amec
Associação de Investidores no Mercado de Capitais

ASSOCIAÇÃO DE INVESTIDORES NO MERCADO DE CAPITAIS – AMEC

REUNIÃO DO GRUPO DE TRABALHO – CÓDIGO DE STEWARDSHIP

Data e Local da Reunião: São Paulo, 19 de janeiro 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; Daniela Zolko (Amec); **e por videoconferência (São Paulo e Rio de Janeiro):** Ana Paula Anastácio, Natalia Couri e Sergio Lima (Bridge Trust); Carlos Eduardo Belmonte (BBDTVM); Jaime Gornsztejn (Hermes); Luiz Felix Cavallari (Itaú); Luzia Hirata (Santander); Tiago Rodrigues e Ivan Kleimann (Aberdeen); Walter Albertoni (Amec).

• **Ata preparada por**: Daniela Zolko	**Em**: 19 de janeiro de 2017

PRINCIPAIS PONTOS DISCUTIDOS E DECISÕES DA REUNIÃO

1.(**Pauta Permanente) Atualização sobre avanços e obstáculos dos signatários na implementação do Código**: Natalia (Bridge Trust) informou que a equipe trabalha no aprimoramento da política de votos e divulgação do relatório com informações sobre a presença em assembleias e os votos exercidos ou não exercidos ao Compliance. O presidente informou que a asset Robeco questionou se o fato de já ser aderente ao código do FRC e postar o relatório em seu próprio website já seria o suficiente para atender ao código de stewardship da Amec. Em resposta, o Presidente informou que sim, mas que considerava ideal que os signatários estrangeiros façam um adendo pequeno (cerca de 2 páginas) a respeito das suas atividades de stewardship referentes a ativos brasileiros. Jaime (Hermes) acredita que o modelo da Hermes é o mais viável: um documento global, com subdivisões regionais. Assim, a empresa consegue atender os códigos de stewardship de diversos países, simultaneamente. Mas vai averiguar a possibilidade de um adendo sobre Brasil. Tiago também vai discutir essa opção internamente na Aberdeen.

2.**Regimento ("terms of reference") e produtos ("deliverables"):** o Presidente Executivo leu o regimento, que foi aprovado na íntegra, por unanimidade:

1. Objetivo
O Grupo de Trabalho ("GT-Stewardship") tem como objetivos:

- *Auxiliar e acompanhar os signatários na implementação do Código;*
- *Elaborar uma Cartilha de Implementação até o 3T17;*
- *Identificar possibilidades de melhoria no Código e na sua administração;*
- *Discutir formas para disseminar o Código e estimular sua adoção por mais signatários.*

Tel.: 55 11 3707 0727
Rua Joaquim Floriano nº 1.120 – 10º andar – Conj. 101
CEP 04534-004 – Itaim Bibi – São Paulo - SP
www.amecbrasil.org.br

2. Composição
O GT-Stewardship será formado por representantes de todos os signatários que indicarem interesse em participar.

A Amec poderá ainda convidar não signatários para participarem, mediante aprovação dos signatários participantes e, quando necessário, da Diretoria Executiva da Amec.

3. Atas
Das reuniões do GT-Stewardship serão produzidas atas, que após aprovação pelo Presidente Executivo da Amec serão circuladas entre os membros do GT-Stewardship.

As atas não serão consideradas confidenciais, podendo ser distribuídas a terceiros ou mesmo postadas no site da Amec. A Diretoria Executiva e o Conselho Deliberativo da Amec também terão acesso às atas do GT-Stewardship.

Qualquer participante pode requerer que as suas manifestações sejam registradas em ata.

4. Reuniões
As reuniões do GT-Stewardship acontecerão na sede da Amec, de acordo com cronograma previamente definido pelo próprio GT-Stewardship. A última reunião de cada semestre deve definir o calendário do semestre seguinte.

3.**Feedback dos signatários sobre uso da arte do selo nos materiais de comunicação**: Jaime (Hermes) informou que o logo de signatário do Código de Stewardship da Amec será aplicado no documento sobre governança corporativa que é encaminhado aos presidentes dos conselhos e, também, no website da empresa, até a próxima semana. Luzia (Santander) informou que sua equipe já aplicou o selo no website da empresa, e nos materiais institucionais. Também aplicarão a arte do selo na apresentação da asset. Félix (Itaú) informou que a área de marketing aplicará o selo nos materiais que são entregues aos clientes e no website da empresa. Carlos Eduardo (BBDTVM) irá verificar em quais materiais o selo já foi aplicado e avisará o grupo. Natalia (Bridge Trust) informou que providenciará a aplicação do selo no website da asset e nos materiais institucionais.

4.**Atualização Abrapp / CVM**: o presidente executivo informou ao grupo que a reunião com a Abrapp no final de 2016 foi muito produtiva e que há de fato uma convergência entre os códigos de stewardship da Amec e o de autorregulação da Abrapp. Sendo assim, as duas entidades passarão a estudar as possíveis formas de conciliação dos dois códigos. Além disso, o presidente formalizou o convite para que um representante da Abrapp participe do Grupo de Trabalho de Stewardship da Amec.
O presidente executivo também relatou aos participantes do grupo que em reunião com Antonio Carlos Berwanger, superintendente da área de Desenvolvimento de Mercado da CVM, teve oportunidade de atualizar o regulador sobre os trabalhos do GT e de abrir a possibilidade de trabalharmos conjuntamente com a CVM. O Reino Unido é um exemplo onde a atuação conjunta já está em funcionamento. A Financial Services Authority exige que as assets informem se são aderentes ao código do FRC e, em caso negativo, explicar os motivos da não aderência ao código.

Tel.: 55 11 3707 0727
Rua Joaquim Floriano nº 1.120 – 10º andar – Conj. 101
CEP 04534-004 – Itaim Bibi – São Paulo - SP
www.amecbrasil.org.br

5.**Outros assuntos**: o presidente executivo informou aos participantes do grupo que o FRC (Reino Unido) divulgou, no mês passado, o relatório sobre a aderência ao stewardship code. A entidade criou categorias (tiers) para elencar, com base na avaliação dos relatórios apresentados, as empresas que mais evoluem na aplicação dos princípios de stewardship e aquelas que devem reapresentar os relatórios, sob pena de serem desligadas do código. O presidente recomendou a todos a leitura da seção de stewardship do relatório do FRC e finalizou a reunião lembrando que o próximo encontro (que pode ser presencial ou por Skype – a critério de cada participante) acontecerá no dia 03.02.2017.

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 19.01.2017.