



POLÍTICA DE EXERCÍCIO DO DIREITO DE VOTO EM ASSEMBLEIAS

Versão vigente: agosto/2021

Capítulo I – Do Objeto

1.1. A presente Política de Exercício do Direito de Voto em Assembleias (“Política”), de que trata o Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para Administração de Recursos de Terceiros para as carteiras geridas pela RAVINIA GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA. (“RAVINIA”), em consonância com a Diretriz ANBIMA nº 02 para o Código de Regulação e Melhores Práticas para a Administração de Recursos de Terceiros, disciplina os princípios gerais, as matérias relevantes obrigatórias, o processo decisório e serve para orientar as decisões da RAVINIA nas Assembleias.

Capítulo II – Da Aplicação

2.1. Aplica-se a todos os fundos de investimento geridos pela RAVINIA e que tenham uma política de investimento que autorize a alocação em ativos financeiros que contemplem o direito de voto em assembleias.

Capítulo III – Das Matérias Relevantes Obrigatórias

3.1. São consideradas Matérias Relevantes Obrigatórias, sendo, portanto, obrigatório o exercício da Política de Voto:

- I. no caso de ações, seus direitos e desdobramentos:
 - a) eleição de representantes de sócios minoritários no Conselho de Administração, se aplicável;
 - b) aprovação de planos de opções para remuneração de administradores da companhia, se incluir 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 Sociedade, gerar impacto relevante no valor do ativo detido pelo Fundo de Investimento;
 - d) demais matérias que impliquem tratamento diferenciado.
- II. demais ativos e valores mobiliários permitidos pelos Fundos: alterações de prazo ou condições de prazo de pagamento, garantias, vencimento antecipado, resgate antecipado, recompra e/ou remuneração originalmente acordadas para a operação;

- III. especificamente para os fundos de investimentos regulados pela ICVM 555:
- a) alterações na política de investimento que alterem a classe CVM ou a classificação ANBIMA do fundo de investimento, nos termos das regras e procedimentos ANBIMA de Classificação de Fundos 555;
 - b) mudança de administrador fiduciário ou gestor de recursos, desde que não sejam integrantes do seu conglomerado ou grupo econômico;
 - 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 propiciem alteração das condições elencadas nas alíneas anteriores;
 - f) liquidação do fundo de investimento;
 - g) assembleia de cotistas, conforme previsto na regulação da Comissão de Valores Mobiliários.

Capítulo IV – Das Exceções à Obrigatoriedade do Exercício da Política de Voto

4.1. Excetuam-se da obrigatoriedade do exercício do direito de voto, na forma desta Política, ficando exclusivamente a critério da RAVINIA, os casos em que:

- i) caso a assembleia ocorra em qualquer cidade que não seja capital de Estado e não seja possível voto à distância;
- ii) o custo relacionado com o exercício do voto não seja compatível com a participação do ativo financeiro no fundo de investimento;
- iii) a participação total dos fundos de investimento sob gestão da RAVINIA, sujeitos à Política de Voto, na fração votante na matéria, seja inferior a 5% (cinco por cento) e nenhum Fundo de Investimento possua mais que 10% (dez por cento) de seu patrimônio no ativo em questão;
- iv) houver situação de conflito de interesse, ainda que potencial;

- v) as informações disponibilizadas pela empresa não sejam suficientes, mesmo após solicitação de informações adicionais e esclarecimentos, para a tomada de decisão;
- vi) se na ordem do dia não houver matérias relevantes obrigatórias;
- vii) fundos de investimento exclusivos e/ou reservados, desde que prevejam em seu regulamento cláusula destacando que a RAVINIA não está obrigada a adotar a Política de Voto para o fundo em questão;
- viii) ativos financeiros de emissor com sede social fora do Brasil; e
- ix) certificados de depósito de valores mobiliários – BDRs.

Capítulo V – Dos Princípios Gerais Aplicados na Análise das Matérias Relevantes Obrigatórias

5.1. Na análise das matérias relevantes obrigatórias, a RAVINIA buscará sempre agir no melhor interesse dos investidores, empregando no exercício de suas funções o cuidado e diligência que todo homem ativo e probo costuma empregar na administração dos seus próprios negócios. Na execução de suas atividades, a RAVINIA terá sempre como meta uma relação de risco/retorno compatível com a política de investimento dos fundos e o perfil dos seus cotistas.

Capítulo VI – Do Processo Decisório do Voto e sua Formalização

6.1. A RAVINIA é a única responsável pelo controle e pela execução da Política de Voto, exercendo o voto sem necessidade de consulta prévia a cotistas ou de orientação de voto específica, ressalvadas as eventuais previsões em sentido diverso nos regulamentos dos fundos.

6.2. A RAVINIA tomará as decisões de voto com base em suas próprias convicções, de forma fundamentada e coerente com os objetivos de investimento dos fundos e sempre na defesa dos interesses dos cotistas, ficando arquivado na RAVINIA, em meio físico ou eletrônico, a fundamentação dos votos proferidos.

6.3. A RAVINIA realizará o credenciamento do(s) seu(s) representante(s) no local da assembleia, na forma estabelecida pelos emissores dos títulos e valores mobiliários ou por seus agentes.

6.4. No exercício do voto, a RAVINIA atuará em conformidade com a política de investimento dos fundos sob sua gestão, 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.

Capítulo VII – Da Divulgação de Informações

7.1. O inteiro teor dos votos proferidos e o resultado das votações deverão ser comunicados pela RAVINIA ao administrador dos fundos, em formato próprio e prazo definido por este último, após a realização das assembleias a que se referirem.

7.2. A comunicação resumida aos cotistas será realizada pelo administrador dos fundos, através de nota contida no extrato do mês seguinte ao do recebimento da comunicação pela RAVINIA.

Capítulo VIII – Do Procedimento em Situações de Conflito de Interesse

8.1. Nas situações em que fique caracterizado conflito de interesse, a matéria a ser votada será analisada pelo Diretor Responsável pela Gestão de Recursos de Terceiros de forma a verificar o atendimento aos interesses do respectivo Fundo de Investimento, podendo inclusive decidir pela abstenção de voto da matéria.

Capítulo IX – Da Publicidade

9.1. A presente Política de Voto, aprovada pelo administrador dos fundos de investimento sob gestão da RAVINIA, será registrada na ANBIMA em sua versão integral e atualizada, ficando disponível para consulta pública e estará também disponível na rede mundial de computadores no seguinte sítio eletrônico: <https://ravinia.com.br/>.

Capítulo X – Outras Informações

10.1. Esclarecimentos adicionais no que tange a esta Política de Voto, ou o seu exercício, podem ser obtidos com a RAVINIA em sua sede ou através do seguinte telefone 38941730 e e-mail: contato@bswan.com.br.