

# POLÍTICA DE EXERCÍCIO DE DIREITO DE VOTO (“PROXY VOTING”) EM ASSEMBLÉIAS



**São Paulo Office**

Av. Brigadeiro Faria Lima, 2954,  
cj 52 - SP - Brasil - CEP 01451-000  
Telefone: +55 11 2738-0110

**Rio de Janeiro Office**

Av. Ataulfo de Paiva, 341, sala 604  
RJ - Brasil - CEP 22440-032  
Telefone: +55 21 2239-1668

## Sumário:

<b>1</b>	<b>OBJETO</b>	<b>1</b>
<b>2</b>	<b>PRINCÍPIOS GERAIS</b>	<b>1</b>
<b>3</b>	<b>MATÉRIAS RELEVANTES OBRIGATÓRIAS PARA O EXERCÍCIO DO DIREITO DE VOTO</b>	<b>2</b>
<b>4</b>	<b>EXCEÇÕES À OBRIGATORIEDADE PARA O EXERCÍCIO DO VOTO</b>	<b>3</b>
<b>5</b>	<b>PROCEDIMENTOS EM SITUAÇÕES DE CONFLITO DE INTERESSE</b>	<b>3</b>
<b>6</b>	<b>PROCESSO DECISÓRIO DE VOTO</b>	<b>4</b>
<b>7</b>	<b>DIVULGAÇÃO DOS VOTOS PROFERIDOS</b>	<b>4</b>
<b>8</b>	<b>DA PUBLICIDADE</b>	<b>5</b>



## 1 OBJETO

A 3J Gestora de Recursos Ltda., com relação à Política de Exercício de Direto de voto, doravante denominada **Política de Voto**, segue para todos os fundos geridos, o que aqui está determinado. Este documento orienta as decisões da 3J Gestora de Recursos em Assembleias Gerais de títulos e valores mobiliários que confirmam aos fundos geridos direito de voto.

Esta **Política de Voto** segue o estabelecido nos dispositivos do Código ANBIMA (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais) de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento, bem como as Diretrizes do Conselho de Regulação e Melhores Práticas para Fundos de Investimento da ANBIMA.

## 2 PRINCÍPIOS GERAIS

A 3J Gestora de Recursos Ltda., no cumprimento de seu dever fiduciário com os cotistas dos fundos geridos, compromete - se a desenvolver suas atividades com a boa-fé e a transparência indispensáveis a uma gestão leal e diligente aos interesses dos cotistas e à legislação vigente, priorizando sempre o melhor desempenho para os fundos geridos.

Na análise das matérias relevantes obrigatórias, a 3J 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 3J terá sempre como meta uma relação de risco/retorno compatível com a política de investimento dos fundos e o perfil dos seus cotistas.

Sob esse princípio, a **Política de Voto** aqui exposta objetiva: (i) aumentar o valor de mercado dos fundos geridos no médio e longo prazo e (ii) defender os interesses dos cotistas que sempre estarão acima de quaisquer outros.



### 3 MATÉRIAS RELEVANTES OBRIGATÓRIAS PARA O EXERCÍCIO DO DIREITO DE VOTO

É obrigatório o exercício da **Política de Voto** em relação aos seguintes assuntos, consideradas Matérias Relevantes e Obrigatórias:

**a. Ações, seus direitos e desdobramentos**

- i. Eleição de representantes de sócios minoritários nos Conselhos de Administração, se aplicável;
- ii. 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 Assembléia);
- iii. 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 3J, gerar impacto relevante no valor do ativo detido pelo fundo gerido; e
- iv. Demais matérias que impliquem tratamento diferenciado.

**b. Ativos financeiros de renda fixa**

Quaisquer mudanças no prazo ou nas condições de pagamento, nas garantias, na data de vencimento ou do resgate antecipado; alterações e/ou repactuação da remuneração originalmente estabelecida para o ativo.

**c. Cotas de fundos de investimento**

- i. Alterações na política de investimento que alterem a classificação do Fundo nos termos da regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") ou o tipo do Fundo, conforme regulamentação da ANBIMA;
- ii. Mudança do administrador e/ou do gestor, que não entre integrantes do seu conglomerado ou grupo financeiro;
- iii. Aumento de taxa de administração ou criação de taxas de ingresso e/ou saída;



- iv. Alterações nas condições de resgate que resultem em aumento do prazo de saída;
- v. Fusão, incorporação ou cisão, que propicie alteração das condições elencadas nas alíneas anteriores;
- vi. Liquidação do fundo de investimento; e
- vii. Assembléia de cotistas nos casos previstos no artigo 39 da Instrução CVM n.º 555/15.

## 4 EXCEÇÕES À OBRIGATORIEDADE PARA O EXERCÍCIO DO VOTO

Fica a critério exclusivo da 3J o exercício de voto, ainda que em relação aos assuntos definidos na cláusula 3 acima, nos casos em que:

- i. A Assembleia ocorrer em qualquer cidade que não seja capital do Estado e não seja possível votar à distância;
- ii. O custo relacionado com o exercício do voto não for compatível com a participação do ativo financeiro no fundo gerido;
- iii. A participação total dos fundos geridos, sujeitos à Política de Voto, na fração votante na matéria, for inferior a 5% (cinco por cento), e nenhum fundo gerido possuir individualmente mais que 10% (dez por cento) de seu patrimônio investido no ativo em questão;
- iv. Houver potencial conflito de interesses, observado o disposto na clausula 5 abaixo;
- v. Se as informações disponibilizadas pelo Emissor não forem suficientes, mesmo após solicitação de informações adicionais e esclarecimentos, para a tomada de decisão pela 3J.

## 5 PROCEDIMENTOS EM SITUAÇÕES DE CONFLITO DE INTERESSE

A 3J poderá optar pela abstenção do voto em Assembleia, ainda que se trate de assuntos relacionados na Cláusula 3 acima, quando houver situação de conflito de interesse, ou ainda, quando as informações disponibilizadas pela empresa não forem



suficientes, mesmo após solicitação de informações adicionais e esclarecimentos, para a tomada da decisão.

## 6 PROCESSO DECISÓRIO DE VOTO

A 3J é a única responsável pelo controle e pela execução da Política de Voto, tendo poderes para exercer o direito de voto decorrente dos ativos financeiros detidos pelo fundo gerido, realizando todas as demais ações necessárias para tal exercício.

A 3J exercerá o voto sem necessidade de consulta prévia a cotistas ou de orientação de voto específico, ressalvadas as eventuais previsões em sentido diverso nos regulamentos dos fundos, sendo que a 3J tomará as decisões de voto com base em suas próprias convicções, de forma fundamentada e coerente com os objetivos de investimento dos fundos geridos e sempre na defesa dos interesses dos cotistas.

A 3J 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.

No exercício do voto, a 3J atuará em conformidade com a política de investimento dos fundos geridos, 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.

## 7 DIVULGAÇÃO DOS VOTOS PROFERIDOS

A 3J disponibilizará ao administrador do fundo gerido, no prazo de 30 dias da ocorrência da assembleia, um relatório contendo os votos proferidos em cada assembleia em relação ao respectivo fundo, bem como os casos de abstenção, quando houver, ficando a cargo do administrador a comunicação ao cotista. Fica ressalvado, que os administradores dos fundos geridos poderão divulgar os relatórios referentes às votações em seus respectivos websites.



## 8 DA PUBLICIDADE

A presente **Política de Voto** encontra-se devidamente registrada, em sua versão integral e atualizada, na ANBIMA, permanecendo disponível para consulta pública.

Em caso de dúvidas ou necessidade de esclarecimentos adicionais, a 3J Gestora de Recursos Ltda pode ser contatada através: do endereço eletrônico [ferrari@3jcapitalgroup.com](mailto:ferrari@3jcapitalgroup.com)

**São Paulo Office**

Av. Brigadeiro Faria Lima, 2954,  
cj 52 - SP - Brasil - CEP 01451-000  
Telefone: +55 11 2738-0110

**Rio de Janeiro Office**

Av. Ataulfo de Paiva, 341, sala 604  
RJ - Brasil - CEP 22440-032  
Telefone: +55 21 2239-1668