

SÃO MARTINHO S.A.

Informe sobre o Código Brasileiro de Governança Corporativa

Princípios	Práticas Recomendadas	Sim	Não	N/A	Parcial	Justificativa
Em relação ao princípio 1.1: "Cada ação deve dar direito a um voto".	a. informar se o emissor segue a seguinte prática recomendada: "o capital social da companhia deve ser composto apenas por ações ordinárias".	x				
	b. no caso da não adoção da prática recomendada, apresentar, em linha com as orientações do Código, as razões que levaram o emissor a adotar outras estruturas acionárias.					
Em relação ao princípio 1.2: "Os acordos de acionistas não devem transferir para os acionistas signatários as decisões nas matérias de competência do conselho de administração, da diretoria ou do conselho fiscal".	a. informar se os acordos de acionistas arquivados na sede do emissor ou do qual o controlador seja parte, regulando o exercício do direito de voto ou a transferência de ações de emissão do emissor, seguem a seguinte prática recomendada: "os acordos de acionistas não devem vincular o exercício do direito de voto de nenhum administrador ou membro dos órgãos de fiscalização e controle".			x		
	b. no caso da não adoção da prática recomendada ou da sua adoção de forma parcial, apresentar, em linha com as orientações do Código, a justificativa dos acionistas signatários dos acordos sobre o assunto.					
Em relação ao princípio 1.3: "A administração deve buscar o engajamento dos acionistas, favorecer a presença em assembleia geral e o correto entendimento das matérias a serem deliberadas, bem como facilitar a indicação e eleição de candidatos ao conselho de administração e conselho fiscal".	a. informar se o emissor segue as seguintes práticas:					
	(i) "a diretoria deve utilizar a assembleia para comunicar a condução dos negócios da companhia, pelo que a administração deve publicar um manual visando facilitar e estimular a participação nas assembleias gerais";	x				
	(ii) "as atas devem permitir o pleno entendimento das discussões havidas na assembleia, ainda que lavradas em forma de sumário de fatos ocorridos, e trazer a identificação dos votos proferidos pelos acionistas".	x				
b. no caso da não adoção das práticas recomendadas ou da sua adoção de forma parcial, apresentar a justificativa do emissor sobre o assunto.						
Em relação ao princípio 1.4: "Medidas de defesa, caso sejam adotadas pela companhia, devem ter como objetivo prevenir aquisições oportunistas de parcelas significativas de capital da companhia em momentos desfavoráveis de mercado, preservando a liquidez ou maximizando o valor das ações, em benefício de todos os acionistas".	a. informar, caso haja mecanismos de proteção à dispersão acionária previstos no estatuto social do emissor:					
	(i) se o emissor seguiu a seguinte prática recomendada: "o conselho de administração deve fazer uma análise crítica das vantagens e desvantagens da medida de defesa e de suas características, e sobretudo dos gatilhos de acionamento e parâmetros de preço, se aplicáveis, explicando-as";	x				
	(ii) se esses mecanismos estão de acordo com as seguintes práticas recomendadas:					
• "não devem ser utilizadas cláusulas que inviabilizem a remoção da medida do estatuto social, as chamadas 'cláusulas pétreas'";	x					

SÃO MARTINHO S.A.

Informe sobre o Código Brasileiro de Governança Corporativa

Princípios	Práticas Recomendadas	Sim	Não	N/A	Parcial	Justificativa
Em relação ao princípio 1.4: "Medidas de defesa, caso sejam adotadas pela companhia, devem ter como objetivo prevenir aquisições oportunistas de parcelas significativas de capital da companhia em momentos desfavoráveis de mercado, preservando a liquidez ou maximizando o valor das ações, em benefício de todos os acionistas".	<ul style="list-style-type: none"> • "caso o estatuto determine a realização de oferta pública de aquisição de ações (OPA), sempre que um acionista ou grupo de acionistas atingir, de forma direta ou indireta, participação relevante no capital votante, a regra de determinação do preço da oferta não deve impor acréscimos de prêmios substancialmente acima do valor econômico ou de mercado das ações". 				x	
	<p>b. no caso da não adoção das práticas recomendadas ou da sua adoção de forma parcial, apresentar, em linha com as orientações do Código, a justificativa do emissor sobre o assunto.</p> <p>c. caso seja indicada a adoção das práticas, informar, em linha com as orientações do Código:</p> <p>(i) locais na rede mundial de computadores onde pode ser consultada a análise crítica do conselho de administração em relação às vantagens e desvantagens da medida de defesa e de suas características, e sobretudo dos gatilhos de acionamento e parâmetros de preço;</p> <p>(ii) os motivos pelos quais o emissor entende que os acréscimos de prêmios acima do valor econômico ou de mercado não são substanciais.</p>					<p>O Estatuto Social prevê que o preço da OPA é o maior valor entre os seguintes valores: (i) valor econômico; (ii) 140% da cotação unitária mais alta das ações no período de 24 meses anterior à OPA; ou (iii) maior preço de emissão das ações da Sociedade em qualquer aumento de capital realizado durante o período de 24 meses anterior à OPA. O preço é o valor de mercado, porém a regra prevê proteções para a hipótese de variações atípicas do valor econômico ou de mercado de ações.</p> <p>(i) O Estatuto Social prevê no artigo 35 mecanismos de proteção à dispersão acionária, também indicados no item 18.2 do Formulário de Referência (versão 1, de 30.8.2019), ambos disponíveis na CVM (Comissão de Valores Mobiliários) e no website da Companhia (www.saomartinho.com.br/ri). Embora o Conselho tenha feito uma análise crítica em relação às vantagens e desvantagens da OPA, essa análise não foi formalizada em ata. As medidas adotadas desde o IPO de 2007 foram ajustadas e aprovadas pela Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária de 26.7.2019, por proposta do Conselho do Conselho de Administração em alinhamento às melhores práticas de mercado.</p>
Em relação ao princípio 1.5: "Independente da forma jurídica e dos termos e condições negociados para a transação que der origem à mudança de controle, todos os acionistas da companhia objeto da transação devem ser tratados de forma justa e equitativa".	<p>a. informar se o emissor segue a seguinte prática recomendada: "o estatuto da companhia deve estabelecer que:</p> <p>(i) transações em que se configure a alienação, direta ou indireta, do controle acionário devem ser acompanhadas de oferta pública de aquisição de ações (OPA) dirigida a todos os acionistas, pelo mesmo preço e condições obtidos pelo acionista vendedor;</p> <p>(ii) os administradores devem se manifestar sobre os termos e condições de reorganizações societárias, aumentos de capital e outras transações que derem origem à mudança de controle, e consignar se elas asseguram tratamento justo e equitativo aos acionistas da companhia".</p>	x				
	<p>b. no caso da não adoção das práticas recomendadas ou da sua adoção de forma parcial, apresentar a justificativa do emissor sobre o assunto.</p>					

SÃO MARTINHO S.A.

Informe sobre o Código Brasileiro de Governança Corporativa

Princípios	Práticas Recomendadas	Sim	Não	N/A	Parcial	Justificativa
Em relação ao princípio 1.6: "O conselho de administração deve orientar os acionistas quanto às OPAs a eles dirigidas".	a. informar se o emissor segue a seguinte prática: "o estatuto social deve prever que o conselho de administração dê seu parecer em relação a qualquer OPA tendo por objeto ações ou valores mobiliários conversíveis ou permutáveis por ações de emissão da companhia, o qual deverá conter, entre outras informações relevantes, a opinião da administração sobre eventual aceitação da OPA e sobre o valor econômico da companhia".	x				
	b. no caso da não adoção da prática recomendada ou da sua adoção de forma parcial, apresentar, em linha com as orientações do Código, a justificativa do emissor sobre o assunto.					
Em relação ao princípio 1.7: "A política de destinação de resultados da companhia deve respeitar as características econômico-financeiras do negócio – geração de caixa e necessidade de investimentos – e ser do conhecimento de todos os interessados, acionistas e investidores".	a. informar se o emissor segue a seguinte prática: "a companhia deve elaborar e divulgar política de destinação de resultados definida pelo conselho de administração. Entre outros aspectos, tal política deve prever a periodicidade de pagamentos de dividendos e o parâmetro de referência a ser utilizado para a definição do respectivo montante (percentuais do lucro líquido ajustado e do fluxo de caixa livre, entre outros)".		x			
	b. no caso da não adoção da prática recomendada ou da sua adoção de forma parcial, apresentar a justificativa do emissor sobre o assunto.					A destinação dos resultados segue o Estatuto Social (Capítulo VI - Exercício Social e Lucros) e item 3.4 do Formulário de Referência (versão 1, de 30.8.2019). A Companhia pretende formalizar e aprovar a Política nos próximos exercícios.
Em relação ao princípio 1.8: "A orientação das atividades da companhia pelo acionista controlador, de modo que atenda ao interesse público que justificou a criação da sociedade de economia mista, deve ser conciliada com os interesses dos demais acionistas e investidores nos valores mobiliários da companhia".	a. o emissor que seja sociedade de economia mista deve informar se segue as seguintes práticas:					
	(i) "o estatuto social deve identificar clara e precisamente o interesse público que justificou a criação da sociedade de economia mista, em capítulo específico"			x		
	(ii) "o conselho de administração deve monitorar as atividades da companhia e estabelecer políticas, mecanismos e controles internos para apuração dos eventuais custos do atendimento do interesse público e eventual ressarcimento da companhia ou dos demais acionistas e investidores pelo acionista controlador".				x	
b. no caso da não adoção das práticas recomendadas ou da sua adoção de forma parcial apresentar, em linha com as orientações do Código, a justificativa do emissor sobre o assunto.						

Informe sobre o Código Brasileiro de Governança Corporativa

Princípios	Práticas Recomendadas	Sim	Não	N/A	Parcial	Justificativa
Em relação ao princípio 1.8: "A orientação das atividades da companhia pelo acionista controlador, de modo que atenda ao interesse público que justificou a criação da sociedade de economia mista, deve ser conciliada com os interesses dos demais acionistas e investidores nos valores mobiliários da companhia".	<p>c. no caso da indicação da adoção das práticas, informar, em linha com as orientações do Código:</p> <p>(i) identificar clara e precisamente o interesse público que justificou a criação da sociedade de economia mista;</p> <p>(ii) como e com que frequência o conselho de administração monitora as atividades do emissor;</p> <p>(iii) as políticas, mecanismos e controles internos estabelecidos pelo emissor com o objetivo de apurar os eventuais custos do atendimento do interesse público e o eventual ressarcimento da companhia ou dos demais acionistas e investidores pelo acionista controlador;</p> <p>(iv) os custos do atendimento do interesse público e eventuais valores ressarcidos no último exercício social.</p>					
Em relação ao princípio 2.1: "O conselho de administração deve exercer suas atribuições considerando os interesses de longo prazo da companhia, os impactos decorrentes de suas atividades na sociedade e no meio ambiente e os deveres fiduciários de seus membros, atuando como guardião dos princípios, valores, objeto social e sistema de governança da companhia".	<p>a. informar se emissor segue a seguinte prática recomendada: "o conselho de administração deve, sem prejuízo de outras atribuições legais, estatutárias e de outras práticas previstas no Código:</p> <p>(i) definir as estratégias de negócios, considerando os impactos das atividades da companhia na sociedade e no meio ambiente, visando a perenidade da companhia e a criação de valor no longo prazo;</p> <p>(ii) avaliar periodicamente a exposição da companhia a riscos e a eficácia dos sistemas de gerenciamento de riscos, dos controles internos e do sistema de integridade/conformidade (compliance) e aprovar uma política de gestão de riscos compatível com as estratégias de negócios;</p> <p>(iii) definir os valores e princípios éticos da companhia e zelar pela manutenção da transparência do emissor no relacionamento com todas as partes interessadas;</p> <p>(iv) rever anualmente o sistema de governança corporativa, visando a aprimorá-lo".</p>				x	
	<p>b. no caso da não adoção das práticas recomendadas ou da sua adoção de forma parcial, apresentar, em linha com as orientações do Código, a justificativa do emissor sobre o assunto.</p>					Item (ii): A política de gerenciamento de riscos, detalhada nos Itens 5.1 a 5.4 do Formulário de Referência (Versão 1 - 30.8.2019), se ancora na identificação dos principais fatores de risco do negócio e seu posicionamento em uma matriz, conforme impacto e probabilidade de ocorrência, determinando respectivos responsáveis e monitoramento via indicadores. A Política será revisada e aprovada formalmente pelo Conselho de Administração até a Assembleia Geral Ordinária de 2021.

Informe sobre o Código Brasileiro de Governança Corporativa

Princípios	Práticas Recomendadas	Sim	Não	N/A	Parcial	Justificativa
Em relação ao princípio 2.1: "O conselho de administração deve exercer suas atribuições considerando os interesses de longo prazo da companhia, os impactos decorrentes de suas atividades na sociedade e no meio ambiente e os deveres fiduciários de seus membros, atuando como guardião dos princípios, valores, objeto social e sistema de governança da companhia".	c. no caso da indicação da adoção das práticas, informar, em linha com as orientações do Código, como se dá a atuação do órgão em relação a cada uma das práticas recomendadas.					Item (i): O respeito às pessoas e ao meio ambiente está expresso na missão da Companhia e refletido nas suas ações, conforme relatado no Itens 7.5 e 7.8 do Formulário de Referência (versão 1 - 30.8.2019) e Relatório Anual de Sustentabilidade disponível no website da Companhia (www.saomartinho.com.br/ri). Item (iii): Os valores e princípios éticos da Companhia estão expressos no seu Código de Ética e Conduta Profissional (aprovado pelo Conselho de Administração em 28.06.2010), disponível na CVM (Comissão de Valores Mobiliários) e no website da Companhia (www.saomartinho.com.br/ri). Existe um Canal Ético para o acolhimento de dúvidas, denúncias, reclamações e sugestões, implantado desde 2011. O balanço dos chamados é reportado regularmente à Diretoria, Conselho de Administração e Conselho Fiscal. Item (iv): A Companhia mantém uma estrutura de governança orientada por boas práticas do mercado nacional e internacional. Entre as prioridades estão o tratamento igualitário aos acionistas, a transparência nos processos decisórios, o controle de riscos associados ao negócio e a comunicação permanente com os provedores de capital. O Plano de Conformidade sintetiza uma série de ações para a melhoria da governança e demonstra o compromisso da alta administração com o tema, com previsão de valiação e revisão. O Plano de Conformidade foi aprovado formalmente pelo Conselho de Administração em 30.9.2019.
Em relação ao princípio 2.2: "O conselho de administração deve ter membros de perfil diversificado, número adequado de conselheiros independentes, e tamanho que permita a criação de comitês, o debate efetivo de ideias e a tomada de decisões técnicas, isentas e fundamentadas".	<p>a. informar se o emissor segue as seguintes práticas recomendadas:</p> <p>I. "o estatuto social deve estabelecer que:</p> <p>(i) o conselho de administração seja composto em sua maioria por membros externos, tendo, no mínimo, um terço de membros independentes; (ii) o conselho de administração deve avaliar e divulgar anualmente quem são os conselheiros independentes, bem como indicar e justificar quaisquer circunstâncias que possam comprometer sua independência".</p> <p>II. "o conselho de administração deve aprovar uma política de indicação que estabeleça:</p> <p>(i) o processo para a indicação dos membros do conselho de administração, incluindo a indicação da participação de outros órgãos da companhia no referido processo; e (ii) que o conselho de administração deve ser composto tendo em vista a disponibilidade de tempo de seus membros para o exercício de suas funções e a diversidade de conhecimentos, experiências, comportamentos, aspectos culturais, faixa etária e gênero".</p>				x	
			x			

Informe sobre o Código Brasileiro de Governança Corporativa

Princípios	Práticas Recomendadas	Sim	Não	N/A	Parcial	Justificativa
Em relação ao princípio 2.2: "O conselho de administração deve ter membros de perfil diversificado, número adequado de conselheiros independentes, e tamanho que permita a criação de comitês, o debate efetivo de ideias e a tomada de decisões técnicas, isentas e fundamentadas".	<p>b. no caso da não adoção das práticas recomendadas ou da sua adoção de forma parcial, apresentar, em linha com as orientações do Código, a justificativa do emissor sobre o assunto, informando:</p> <p>(i) razão pela qual a companhia não possui uma política de indicação formalizada, indicando se há outros documentos do emissor, tal como o estatuto social, que regulam o processo de indicação dos membros do conselho de administração;</p> <p>(ii) razão pela qual a política não abrange todas as práticas recomendadas;</p> <p>(iii) motivo pelo qual a avaliação do emissor da independência dos conselheiros de administração diverge dos parâmetros de orientação previstos no Código.</p>					<p>O Estatuto Social prevê que, dentre os sete membros do Conselho de Administração, no mínimo 2 ou 20%, o que for maior, sejam conselheiros independentes, conforme definição do Regulamento do Novo Mercado, não fazendo referência à composição por membros externos. Todavia, de acordo com a definição de membro externo do IBGC o Conselho de Administração é formado por membros externos. A divulgação dos membros eleitos como independentes (assim como dos demais) é realizada a cada dois anos, com base na vigência do mandato, pela ata da Assembleia Geral de acionistas e pelo Formulário de Referência (item 12.5/6), com o currículo de cada membro eleito.</p> <p>A indicação dos membros ocorre conforme o Regimento Interno (não aprovado formalmente); reputação ilibada, ausência de impedimento legal ou restrições cadastrais, vida financeira equilibrada e histórico profissional. Até a Assembleia Geral Ordinária de 2021, uma Política de Indicação com os requisitos previstos no Regulamento do Novo Mercado será aprovada formalmente.</p>
Em relação ao princípio 2.3: "O presidente do conselho deve coordenar as atividades do conselho de administração buscando a eficácia e o bom desempenho do órgão e de cada um de seus membros, servindo de elo entre o conselho de administração e o diretor-presidente".	<p>a. informar se o emissor segue a seguinte prática recomendada: "o diretor-presidente não deve acumular o cargo de presidente do conselho de administração".</p> <p>b. no caso da não adoção da prática, apresentar, em linha com as orientações do Código, a justificativa do emissor sobre o assunto, informando as eventuais práticas alternativas adotadas para evitar que a concentração de poderes de presidente do conselho e diretor-presidente prejudique o monitoramento da atuação da diretoria pelo conselho de administração.</p>	x				
Em relação ao princípio 2.4: "O conselho de administração deve estabelecer mecanismos de avaliação periódica de desempenho que contribuam para sua efetividade e para o aperfeiçoamento da governança da companhia".	<p>a. informar se o emissor segue a seguinte prática recomendada: "A companhia deve implementar um processo anual de avaliação do desempenho do conselho de administração e de seus comitês, como órgãos colegiados, do presidente do conselho de administração, dos conselheiros, individualmente considerados, e da secretaria de governança, caso existente".</p> <p>b. no caso da não adoção da prática recomendada ou da sua adoção de forma parcial, apresentar, em linha com as orientações do Código, a justificativa do emissor sobre o assunto, informando se há processo conduzido com periodicidade superior a um ano ou práticas alternativas adotadas para atender o princípio, indicando, em caso positivo, os critérios considerados na avaliação e se há a participação de especialistas externos no processo.</p>		x			<p>A Companhia estruturará e aprovará processo de avaliação anual do desempenho do conselho de administração, seus membros e órgãos auxiliares até a Assembleia Geral Ordinária de 2021.</p>

Informe sobre o Código Brasileiro de Governança Corporativa

Princípios	Práticas Recomendadas	Sim	Não	N/A	Parcial	Justificativa
	<p>c. no caso da indicação da adoção da prática, informar, em linha com as orientações do Código, os critérios considerados na avaliação, se há participação de especialistas externos, e com qual periodicidade, se o processo considera a assiduidade no exame e no debate das matérias discutidas, a contribuição ativa no processo decisório e comprometimento com o exercício das funções, principais pontos identificados para a melhoria do órgão e as ações corretivas implementadas.</p>					
Em relação ao princípio 2.5: "O conselho de administração deve zelar pela continuidade da gestão da companhia, evitando que a sucessão de seus principais líderes acabe afetando o desempenho da companhia e gerando destruição de seu valor".	<p>a. informar se o emissor segue a seguinte prática recomendada: "O conselho de administração deve aprovar e manter atualizado um plano de sucessão do diretor-presidente, cuja elaboração deve ser coordenada pelo presidente do conselho de administração".</p> <p>b. no caso da não adoção da prática recomendada ou da sua adoção de forma parcial, apresentar, em linha com as orientações do Código, a justificativa do emissor sobre o assunto.</p> <p>c. no caso da indicação da adoção da prática, informar, em linha com as orientações do Código, a data da aprovação do plano de sucessão e a data da sua última atualização.</p>	x				<p>O Estatuto Social prevê o cargo de Diretor Vice Presidente para sucessão do Diretor Presidente, disponível na CVM (Comissão de Valores Mobiliários) e no website da Companhia (www.saomartinho.com.br/ri), mas não há um plano de sucessão formalizado. Nos próximos exercícios, a Companhia pretende elaborar e aprovar um plano de sucessão do Diretor Presidente.</p>
Em relação ao princípio 2.6: "Para que possa desempenhar bem suas funções, o membro do conselho de administração deve entender o negócio da companhia".	<p>a. informar se o emissor segue a seguinte prática recomendada: "a companhia deve ter um programa de integração dos novos membros do conselho de administração, previamente estruturado, para que os referidos membros sejam apresentados às pessoas-chave da companhia e às suas instalações e no qual sejam abordados temas essenciais para o entendimento do negócio da companhia".</p> <p>b. no caso da não adoção da prática recomendada ou da sua adoção de forma parcial, apresentar, em linha com as orientações do Código, a justificativa do emissor sobre o assunto, podendo ser indicados os eventuais procedimentos alternativos adotados pelo emissor.</p> <p>c. no caso da indicação da adoção da prática, descrever, em linha com as orientações do Código, o programa de integração de novos conselheiros.</p>				x	<p>A Companhia adota as principais recomendações do IBGC. O candidato a Conselheiro acompanha algumas reuniões para fins de integração. No início de seus mandatos, os Administradores recebem um Manual de Governança contendo Estatuto Social, Regimento Interno, calendário base das reuniões, principais políticas vigentes e Código de Ética e Conduta Profissional.</p> <p>Nos próximos exercícios a Companhia pretende formalizar e aprovar um Programa de integração dos novos membros do Conselho de Administração.</p>

Informe sobre o Código Brasileiro de Governança Corporativa

Princípios	Práticas Recomendadas	Sim	Não	N/A	Parcial	Justificativa
Em relação ao princípio 2.7: "A remuneração dos membros do conselho de administração deve estar alinhada aos objetivos estratégicos da companhia com foco em sua perenidade e na criação de valor no longo prazo".	<p>a. informar se o emissor segue a seguinte prática recomendada: "a remuneração dos membros do conselho de administração deve ser proporcional às atribuições, responsabilidades e demanda de tempo. Não deve haver remuneração baseada em participação em reuniões, e a remuneração variável dos conselheiros, se houver, não deve ser atrelada a resultados de curto prazo".</p>	x				
	<p>b. no caso da não adoção da prática recomendada ou da sua adoção de forma parcial, apresentar, em linha com as orientações do Código, as razões que justificam:</p> <p>(i) a eventual existência de remuneração de conselheiro distinta da remuneração dos demais membros;</p> <p>(ii) que a remuneração dos membros do conselho seja baseada em participação em reuniões ou atrelada a resultados de curto prazo.</p>					
Em relação ao princípio 2.8: "A atuação do conselho de administração deve ser pautada por um documento contendo regras que normatizem sua estrutura e forma de atuação".	<p>a. informar se o emissor segue a seguinte prática recomendada: "o conselho de administração deve ter um regimento interno que normatize suas responsabilidades, atribuições e regras de funcionamento, incluindo:</p> <p>(i) as atribuições do presidente do conselho de administração;</p> <p>(ii) as regras de substituição do presidente do conselho em sua ausência ou vacância;</p> <p>(iii) as medidas a serem adotadas em situações de conflito de interesses; e</p> <p>(iv). a definição de prazo de antecedência suficiente para o recebimento dos materiais para discussão nas reuniões, com a adequada profundidade".</p>				x	
	<p>b. no caso da não adoção da prática recomendada ou da sua adoção de forma parcial, apresentar, em linha com as orientações do Código, a justificativa do emissor sobre o assunto, indicando se há outro documento interno que regule os processos de funcionamento do conselho de administração, devendo ser informado, se o regimento interno não o fizer, quais medidas devem ser tomadas em face de situações envolvendo conflitos de interesses.</p>					O Manual de Governança e o Regimento Interno (não aprovado formalmente) contemplam os requisitos recomendados, inclusive prazos de antecedência para o recebimento dos materiais para discussão, conforme complexidade. Até a Assembleia Geral Ordinária de 2021, será aprovado formalmente e divulgado o Regimento Interno do Conselho de Administração.

Informe sobre o Código Brasileiro de Governança Corporativa

Princípios	Práticas Recomendadas	Sim	Não	N/A	Parcial	Justificativa	
Em relação ao princípio 2.9: "O conselho de administração deve adotar um conjunto de ações que propicie a eficácia de suas reuniões, facilite a atuação dos conselheiros externos e dê transparência à sua atuação".	a. informar se o emissor segue as seguintes práticas recomendadas:						
	(i) "o conselho de administração deve definir um calendário anual com as datas das reuniões ordinárias, que não devem ser inferiores a seis nem superiores a doze, além de convocar reuniões extraordinárias, sempre que necessário. O referido calendário deve prever uma agenda anual temática com assuntos relevantes e datas de discussão";	x					
	(ii) "as reuniões do conselho devem prever regularmente sessões exclusivas para conselheiros externos, sem a presença dos executivos e demais convidados, para alinhamento dos conselheiros externos e discussão de temas que possam criar constrangimento";	x					
	(iii) "as atas de reunião do conselho devem ser redigidas com clareza e registrar as decisões tomadas, as pessoas presentes, os votos divergentes e as abstenções de voto"	x					
Em relação ao princípio 3.1: "A diretoria deve gerir os negócios da companhia, com observância aos limites de risco e às diretrizes aprovados pelo conselho de administração".	b. no caso da não adoção das práticas recomendadas ou da sua adoção de forma parcial, apresentar a justificativa do emissor sobre o assunto, indicando:						
	(i) se o calendário não prever o número de reuniões superior a seis e inferior a doze, as razões para esse fato;						
	(ii) se o calendário não indicar as datas de discussão dos assuntos mais relevantes, a justificativa para tanto, informando se se trata de prática recorrente ou de situação excepcional influenciada por determinado contexto;						
(iii) razão pela qual o calendário não prevê reuniões exclusivas entre os conselheiros externos, ou razão pela qual essas reuniões, mesmo previstas, não ocorreram.							
c. para fim do cumprimento da prática indicada no item 17.a.iii, indicar, em linha com as orientações do Código, se o regimento interno do conselho de administração prevê a adoção dessas práticas.	x					O Regimento Interno (não aprovado formalmente) prevê como serão as atas do Conselho de Administração, com a Secretaria da Administração Societária responsável por redigi-las. Até a Assembleia Geral Ordinária de 2021 será aprovado formalmente e divulgado o Regimento Interno do Conselho de Administração.	
Em relação ao princípio 3.1: "A diretoria deve gerir os negócios da companhia, com observância aos limites de risco e às diretrizes aprovados pelo conselho de administração".	a. informar se o emissor segue as seguintes práticas recomendadas:						
	I. "a diretoria deve, sem prejuízo de suas atribuições legais e estatutárias e de outras práticas previstas no Código:						
(i) executar a política de gestão de riscos e, sempre que necessário, propor ao conselho eventuais necessidades de revisão dessa política, em função de alterações nos riscos a que a companhia está exposta;					x		
(ii) implementar e manter mecanismos, processos e programas eficazes de monitoramento e divulgação do desempenho financeiro e operacional e dos impactos das atividades da companhia na sociedade e no meio ambiente";							

Informe sobre o Código Brasileiro de Governança Corporativa

Princípios	Práticas Recomendadas	Sim	Não	N/A	Parcial	Justificativa
Em relação ao princípio 3.1: "A diretoria deve gerir os negócios da companhia, com observância aos limites de risco e às diretrizes aprovados pelo conselho de administração".	II. "a diretoria deve ter um regimento interno próprio que estabeleça sua estrutura, seu funcionamento e seus papéis e responsabilidades".				x	
	<p>b. no caso da não adoção das práticas recomendadas ou da sua adoção de forma parcial, apresentar, em linha com as orientações do Código, a justificativa do emissor sobre o assunto, informando:</p> <p>(i) caso os limites de risco e as diretrizes aprovadas pelo conselho de administração não tenham sido observados ou as estratégias por ele definidas não tenham sido implementadas no exercício anterior, a razão para esse fato;</p> <p>(ii) se não existir regimento interno ou se o regimento não atender plenamente à prática, a razão para esse fato.</p>					<p>(i) Conforme Item 2.1. "b", a Diretoria Executiva compõe o grupo de responsáveis pelo gerenciamento de riscos, incluindo como mecanismo e processo eficaz de monitoramento a divulgação trimestral dos resultados financeiros, aprovada pelo Conselho de Administração, bem como do relatório anual e de sustentabilidade. Até a Assembleia Geral Ordinária de 2021, a política de gerenciamento de riscos será revisada e aprovada formalmente pelo Conselho de Administração.</p> <p>(ii) A Diretoria segue o previsto no Estatuto Social, Seção III, que detalha a composição, funcionamento e atribuições de cada cargo, conforme detalhado no item 12.1 - letra "b" do Formulário de Referência (Versão 1 - 30.8.2019), disponível na CVM (Comissão de Valores Mobiliários) e no website da Companhia (www.saomartinho.com.br/ri). Nos próximos exercícios, a Companhia pretende elaborar e aprovar o Regimento Interno da Diretoria.</p>
Em relação ao princípio 3.2: "O processo de indicação e preenchimento de cargos de diretoria e posições gerenciais deve visar à formação de um grupo alinhado aos princípios e valores éticos da companhia tendo em vista a diversidade, inclusive de gênero, almejando sua ocupação por pessoas com competências complementares e habilitadas para enfrentar os desafios da companhia".	a. informar se o emissor segue a seguinte prática recomendada: "Não deve existir reserva de cargos de diretoria ou posições gerenciais para indicação direta por acionistas"	x				
	<p>b. no caso da não adoção da prática recomendada ou da sua adoção de forma parcial, apresentar, em linha com as orientações do Código, a justificativa do emissor sobre o assunto, informando:</p> <p>(i) se a reserva for prevista em acordo de acionistas, a justificativa dos acionistas signatários dos acordos sobre o assunto, abordando, por exemplo, as características específicas da estrutura de controle da companhia que poderiam justificar tal prática, bem como a eventual existência de mecanismos de mitigação, tais como a fixação de requisitos para o exercício do cargo a ser preenchido pelas pessoas indicadas;</p> <p>(ii) se a reserva de cargos estiver prevista em lei ou no estatuto social, as razões que justificam essa prática, bem como a eventual existência de mecanismos de mitigação, tais como a fixação de requisitos para o exercício do cargo a ser preenchido pelas pessoas indicadas.</p>					
Em relação ao princípio 3.3: "O diretor-presidente e a diretoria devem ser avaliados com base em metas de desempenho, financeiras e não financeiras (incluindo aspectos ambientais, sociais e de governança), alinhadas com os valores e os princípios éticos da companhia".	a. informar se o emissor segue as seguintes práticas recomendadas:					
	(i) "o diretor-presidente deve ser avaliado, anualmente, em processo formal conduzido pelo conselho de administração, com base na verificação do atingimento das metas de desempenho financeiro e não financeiro estabelecidas pelo conselho de administração para a companhia";	x				

Informe sobre o Código Brasileiro de Governança Corporativa

Princípios	Práticas Recomendadas	Sim	Não	N/A	Parcial	Justificativa
Em relação ao princípio 3.3: "O diretor-presidente e a diretoria devem ser avaliados com base em metas de desempenho, financeiras e não financeiras (incluindo aspectos ambientais, sociais e de governança), alinhadas com os valores e os princípios éticos da companhia".	(ii) "os resultados da avaliação dos demais diretores, incluindo as proposições do diretor presidente quanto a metas a serem acordadas e à permanência, à promoção ou ao desligamento dos executivos nos respectivos cargos, devem ser apresentados, analisados, discutidos e aprovados em reunião do conselho de administração".	x				
	b. no caso da não adoção das práticas recomendadas ou da sua adoção de forma parcial, apresentar, em linha com as orientações do Código, a justificativa do emissor sobre o assunto.					
	c. no caso da indicação da adoção das práticas, informar, em linha com as orientações do Código:					
	(i) período em que foram conduzidas as avaliações do diretor-presidente e dos demais diretores; (ii) datas das reuniões do conselho em que foi realizada a avaliação do diretor-presidente e apresentados, analisados, discutidos e aprovados os resultados da avaliação dos demais diretores.					A avaliação do Diretor Presidente e dos demais membros da diretoria ocorre por meio de metas/indicadores (desempenho econômico financeiro, operacional e individual). O cumprimento dessas metas determina o pagamento da remuneração variável (previamente aprovada pelo Conselho de Administração), conforme detalhado no item 13.1, "b" (i) e (iii) do Formulário de Referência (Versão 1 - 30.8.2019). A avaliação feita pelo Conselho de Administração acontece semestralmente. O processo de avaliação será estruturado e formalmente aprovado até a Assembleia Geral Ordinária de 2021.
Em relação ao princípio 3.4: "A remuneração dos membros da diretoria deve estar alinhada aos objetivos estratégicos da companhia, com foco em sua perenidade e na criação de valor no longo prazo".	a. informar se o emissor segue as seguintes práticas recomendadas:					
	(i) "a remuneração da diretoria deve ser fixada por meio de uma política de remuneração aprovada pelo conselho de administração por meio de um procedimento formal e transparente que considere os custos e os riscos envolvidos";				x	
	(ii) "a remuneração da diretoria deve estar vinculada a resultados, com metas de médio e longo prazos relacionadas de forma clara e objetiva à geração de valor econômico para a companhia no longo prazo";	x				
	(iii) "a estrutura de incentivos deve estar alinhada aos limites de risco definidos pelo conselho de administração e vedar que uma mesma pessoa controle o processo decisório e a sua respectiva fiscalização. Ninguém deve deliberar sobre sua própria remuneração".	x				
	b. no caso da não adoção das práticas recomendadas ou da sua adoção de forma parcial, apresentar, em linha com as orientações do Código, a justificativa do emissor sobre o assunto.					A Companhia adota as melhores práticas de mercado e Governança Corporativa para pagamento da remuneração dos diretores, conforme detalhado no Item 13.1 - Formulário de Referência (Versão 1 - 30.8.2019). A Política será revisada e formalmente aprovada pelo Conselho de Administração até a Assembleia Geral Ordinária de 2021.

SÃO MARTINHO S.A.

Informe sobre o Código Brasileiro de Governança Corporativa

Princípios	Práticas Recomendadas	Sim	Não	N/A	Parcial	Justificativa
	<p>c. no caso da indicação da adoção das práticas, informar, em linha com as orientações do Código, o motivo pelo qual o emissor entende que está aderente às práticas recomendadas.</p>					A remuneração da diretoria é composta por parcela fixa e variável, conforme detalhado nos Itens 13.1 a 13.4 do Formulário de Referência (versão 1 – 30.8.2019). A remuneração da Administração (Conselho de Administração e Diretoria) e do Conselho Fiscal é deliberada pela Assembleia Geral de Acionistas.
Em relação ao princípio 4.1: "A companhia deve ter um comitê de auditoria estatutário, independente e qualificado".	<p>a. informar se o emissor possui comitê de auditoria estatutário e se este segue a seguinte prática recomendada: "O comitê de auditoria estatutário deve:</p> <p>(i) ter entre suas atribuições a de assessorar o conselho de administração no monitoramento e controle da qualidade das demonstrações financeiras, nos controles internos, no gerenciamento de riscos e compliance;</p> <p>(ii) ser formado em sua maioria por membros independentes e coordenado por um conselheiro independente;</p> <p>(iii) ter ao menos um de seus membros independentes com experiência comprovada na área contábil-societária, de controles internos, financeira e de auditoria, cumulativamente; e</p> <p>(iv) possuir orçamento próprio para a contratação de consultores para assuntos contábeis, jurídicos ou outros temas, quando necessária a opinião de um especialista externo".</p>		x			
	<p>b. no caso da não adoção da prática recomendada ou da sua adoção de forma parcial, apresentar, em linha com as orientações do Código, a justificativa do emissor sobre o assunto, podendo ser descritas as práticas alternativas adotadas para o monitoramento e o controle da qualidade das demonstrações financeiras, dos controles internos, do gerenciamento de riscos e compliance.</p>					A Companhia possui Comitê de Finanças, Auditoria e Gestão de Riscos (não estatutário) para auxiliar o Conselho de Administração, conforme detalhado no Item 12.1 letra "a" Formulário de Referência (versão 1 - 30.8.2019). As adequações necessárias para cumprimento do Regulamento do Novo Mercado serão realizadas até a Assembleia Geral Ordinária de 2021.
Em relação ao princípio 4.2: "O conselho fiscal, se instalado, deve ser dotado dos recursos e do suporte da administração necessários para que seus membros possam desempenhar suas atribuições individuais de fiscalização independente de forma efetiva".	<p>a. informar se o emissor segue as seguintes práticas recomendadas:</p> <p>(i) "o conselho fiscal deve ter um regimento interno próprio que descreva sua estrutura, seu funcionamento, programa de trabalho, seus papéis e responsabilidades, sem criar embaraço à atuação individual de seus membros";</p> <p>(ii) "as atas das reuniões do conselho fiscal devem observar as mesmas regras de divulgação das atas do conselho de administração".</p>		x			

Informe sobre o Código Brasileiro de Governança Corporativa

Princípios	Práticas Recomendadas	Sim	Não	N/A	Parcial	Justificativa
Em relação ao princípio 4.2: "O conselho fiscal, se instalado, deve ser dotado dos recursos e do suporte da administração necessários para que seus membros possam desempenhar suas atribuições individuais de fiscalização independente de forma efetiva".	b. no caso da não adoção das práticas recomendadas ou da sua adoção de forma parcial, apresentar a justificativa do emissor sobre o assunto.					O Estatuto Social (Seção V) traz as definições referentes ao Conselho Fiscal, conforme detalhado no Item 12.1 - letra "c" (Versão 1 - 30.8.2019) do Formulário de Referência. Até a Assembleia Geral Ordinária de 2021 será aprovado e divulgado o Regimento Interno do Conselho Fiscal. Todas as atas do Conselho Fiscal ficam arquivadas na sede da Companhia. Algumas atas são publicadas no sistema Empresas.Net da CVM e no website da Companhia.
Em relação ao princípio 4.3: "Os auditores independentes devem reportar-se ao conselho de administração. Este deve zelar pela independência dos auditores independentes na sua atuação".	a. informar se o emissor segue as seguintes práticas recomendadas:					
	(i) "a companhia deve estabelecer uma política para contratação de serviços extra-auditoria de seus auditores independentes, aprovada pelo conselho de administração, que proíba a contratação de serviços extra-auditoria que possam comprometer a independência dos auditores. A companhia não deve contratar como auditor independente quem tenha prestado serviços de auditoria interna para a companhia há menos de três anos";				x	
	(ii) "a equipe de auditoria independente deve reportar-se ao conselho de administração, por meio do comitê de auditoria, se existente. O comitê de auditoria deverá monitorar a efetividade do trabalho dos auditores independentes, assim como sua independência. Deve, ainda, avaliar e discutir o plano anual de trabalho do auditor independente e encaminhá-lo para a apreciação do conselho de administração".	x				
	b. no caso da não adoção das práticas recomendadas ou da sua adoção de forma parcial, apresentar, em linha com as orientações do Código, a justificativa do emissor sobre o assunto.					Os serviços extra auditoria são realizados por empresas diferentes e/ou os valores contratados são imateriais (não afetam a independência). As atividades de auditoria são reportadas diretamente ao Conselho de Administração e monitoradas pelo seu Comitê de Gestão de Finanças, Auditoria e Gestão de Riscos (não estatutário). A Companhia pretende formalizar e aprovar a Política de Contratação nos próximos exercícios. As demais adequações necessárias para cumprimento do Regulamento do Novo Mercado no que se refere ao Comitê de Auditoria serão implantadas até a Assembleia Geral Ordinária de 2021.
Em relação ao princípio 4.4: "A companhia deve estruturar sua auditoria interna de maneira compatível com a dimensão, a complexidade e os riscos de seus negócios, cabendo ao conselho de administração zelar pela qualificação e independência dos profissionais da equipe de auditoria interna em relação à diretoria".	a. informar se o emissor segue as seguintes práticas recomendadas:					
	(i) "a companhia deve ter uma área de auditoria interna vinculada diretamente ao conselho de administração";	x				
	(ii) "em caso de terceirização dessa atividade, os serviços de auditoria interna não devem ser exercidos pela mesma empresa que presta serviços de auditoria das demonstrações financeiras. A companhia não deve contratar para auditoria interna quem tenha prestado serviços de auditoria independente para a companhia há menos de três anos".	x				

Informe sobre o Código Brasileiro de Governança Corporativa

Princípios	Práticas Recomendadas	Sim	Não	N/A	Parcial	Justificativa	
Em relação ao princípio 4.4: "A companhia deve estruturar sua auditoria interna de maneira compatível com a dimensão, a complexidade e os riscos de seus negócios, cabendo ao conselho de administração zelar pela qualificação e independência dos profissionais da equipe de auditoria interna em relação à diretoria".	b. no caso da não adoção das práticas recomendadas ou da sua adoção de forma parcial, apresentar, em linha com as orientações do Código, a justificativa do emissor sobre o assunto.						
	c. no caso da indicação da adoção das práticas, informar, em linha com as orientações do Código, o motivo pelo qual o emissor entende que o funcionamento da auditoria interna está aderente à prática recomendada, descrevendo como a auditoria interna está estruturada e sua adequação ao porte e à complexidade de suas atividades.						Os trabalhos de auditoria interna são executados por empresa especializada e diversa da contratada para Auditoria Independente das Demonstrações Financeiras. A Auditoria Interna se reporta ao Conselho de Administração (diferente da empresa de auditoria independente das demonstrações financeiras). A atribuição da auditoria interna é executar o plano de auditoria interna estabelecido pelo Conselho de Administração e analisar os casos críticos do Canal Ético, sendo a área de Controles Internos, responsável por mapear riscos, implantar ações de mitigação e monitorar a efetividade dos controles. A objetivo é evitar a exposição a impactos financeiros e não financeiros – como os de imagem e reputação.
Em relação ao princípio 4.5: "A companhia deve ter um processo apropriado de gerenciamento de riscos e manter controles internos e programas de integridade/conformidade (compliance) adequados ao porte, ao risco e à complexidade de suas atividades".	a. informar se o emissor segue as seguintes práticas recomendadas:						
	(i) "a companhia deve adotar política de gerenciamento de riscos, aprovada pelo conselho de administração, que inclua a definição dos riscos para os quais se busca proteção, os instrumentos utilizados para tanto, a estrutura organizacional para gerenciamento de riscos, a avaliação da adequação da estrutura operacional e de controles internos na verificação da sua efetividade, além de definir diretrizes para o estabelecimento dos limites aceitáveis para a exposição da companhia a esses riscos";					x	
	(ii) "cabe ao conselho de administração zelar para que a diretoria possua mecanismos e controles internos para conhecer, avaliar e controlar os riscos, a fim de mantê-los em níveis compatíveis com os limites fixados, incluindo programa de integridade/conformidade (compliance) visando o cumprimento de leis, regulamentos e normas externas e internas";	x					
	(iii) "a diretoria deve avaliar, pelo menos anualmente, a eficácia das políticas e dos sistemas de gerenciamento de riscos e de controles internos, bem como do programa de integridade/conformidade (compliance) e prestar contas ao conselho de administração sobre essa avaliação".					x	
	b. no caso da não adoção das práticas recomendadas ou da sua adoção de forma parcial, apresentar, em linha com as orientações do Código, a justificativa do emissor sobre o assunto.						Vide item 2.1."b". A política de gerenciamento de riscos encontra-se detalhada nos Itens 5.1 a 5.4 do Formulário de Referência (Versão 1 - 30.8.2019), no entanto, será revisada e formalmente aprovada pelo Conselho de Administração até a Assembleia Geral Ordinária de 2021.

Informe sobre o Código Brasileiro de Governança Corporativa

Princípios	Práticas Recomendadas	Sim	Não	N/A	Parcial	Justificativa
	<p>c. no caso da indicação da adoção das práticas, informar, em linha com as orientações do Código:</p> <p>(i) como essas práticas são adotadas pelo emissor;</p> <p>(ii) data da última apreciação pelo conselho da avaliação da diretoria sobre a eficácia das políticas e sistemas de gerenciamento de riscos e do programa de integridade ou conformidade.</p>					O Estatuto Social prevê os limites de alçadas para atuação da Diretoria e aprovação dos investimentos pelo Conselho de Administração. A consolidação das práticas e iniciativas de integridade/conformidade foram atribuídas à uma diretoria estatutária eleita em 26.7.2019. O Plano de Compliance foi aprovado pelo Conselho de Administração em 30.9.2019.
Em relação ao princípio 5.1: "A companhia deve ter um código de conduta que promova seus valores e princípios éticos e reflita a identidade e cultura organizacionais e um canal de denúncias para acolher críticas, dúvidas, reclamações e denúncias".	<p>a. informar se o emissor segue as seguintes práticas recomendadas:</p> <p>I. "a companhia deve ter um comitê de conduta, dotado de independência e autonomia e vinculado diretamente ao conselho de administração, encarregado de implementação, disseminação, treinamento, revisão e atualização do código de conduta e do canal de denúncias, bem como da condução de apurações e propositura de medidas corretivas relativas às infrações ao código de conduta";</p>				x	
	<p>II. "o código de conduta, elaborado pela diretoria, com apoio do comitê de conduta, e aprovado pelo conselho de administração, deve:</p> <p>(i) disciplinar as relações internas e externas da companhia, expressando o comprometimento esperado, de seus conselheiros, diretores, acionistas, colaboradores, fornecedores, e partes interessadas com a adoção de padrões adequados de conduta;</p> <p>(ii) administrar conflitos de interesses e prever a abstenção do membro do conselho de administração, do comitê de auditoria ou do comitê de conduta, se houver, que, conforme o caso, estiver conflitado;</p> <p>(iii) definir, com clareza, o escopo e a abrangência das ações destinadas a apurar a ocorrência de situações compreendidas como realizadas com o uso de informação privilegiada (por exemplo, utilização da informação privilegiada para finalidades comerciais ou para obtenção de vantagens na negociação de valores mobiliários);</p> <p>(iv) estabelecer que os princípios éticos fundamentem a negociação de contratos, acordos, propostas de alteração do estatuto social, bem como as políticas que orientam toda a companhia, e estabelecer um valor máximo dos bens ou serviços de terceiros que administradores e colaboradores possam aceitar de forma gratuita ou favorecidas" prometimento esperado da companhia, de seus conselheiros, diretores, acionistas, colaboradores, fornecedores e partes interessadas.</p>	x				

Informe sobre o Código Brasileiro de Governança Corporativa

Princípios	Práticas Recomendadas	Sim	Não	N/A	Parcial	Justificativa
	<p>III. "o canal de denúncias deve ser dotado de independência, autonomia e imparcialidade, operando diretrizes de funcionamento definidas pela diretoria e aprovadas pelo conselho de administração. Deve ser operado de forma independente e imparcial, e garantir o anonimato de seus usuários, além de promover, de forma tempestiva, as apurações e providências necessárias. Este serviço pode ficar a cargo de um terceiro de reconhecida capacidade".</p>	x				
	<p>b. no caso da não adoção das práticas recomendadas ou da sua adoção de forma parcial, apresentar, em linha com as orientações do Código, a justificativa do emissor sobre o assunto, podendo ser apontados outros meios utilizados pelo emissor para recebimento de críticas, dúvidas, reclamações e denúncias.</p>					Há um Comitê de Ética e Conformidade (não estatutário) composto por Diretores que se reúnem periodicamente para análise de discussão das questões de ética e conformidade.
Em relação ao princípio 5.2: "A companhia deve estabelecer mecanismos para lidar com situações de conflito de interesses na administração da companhia ou nas assembleias gerais".	<p>a. informar se o emissor segue as seguintes práticas recomendadas:</p>					
	<p>(i) "as regras de governança da companhia devem zelar pela separação e definição clara de funções, papéis e responsabilidades associados aos mandatos de todos os agentes de governança. Devem ainda ser definidas as alçadas de decisão de cada instância, com o objetivo de minimizar possíveis focos de conflitos de interesses";</p>	x				
	<p>(ii) "as regras de governança da companhia devem ser tomadas públicas e determinar que a pessoa que não é independente em relação à matéria em discussão ou deliberação nos órgãos de administração ou fiscalização da companhia deve manifestar, tempestivamente, seu conflito de interesses ou interesse particular. Caso não o faça, essas regras devem prever que outra pessoa manifeste o conflito, caso dele tenha ciência, e que, tão logo identificado o conflito de interesses em relação a um tema específico, a pessoa envolvida se afaste, inclusive fisicamente, das discussões e deliberações. As regras devem prever que esse afastamento temporário seja registrado em ata";</p>	x				
	<p>(iii) "a companhia deve ter mecanismos de administração de conflitos de interesses nas votações submetidas à assembleia geral, para receber e processar alegações de conflitos de interesses, e de anulação de votos proferidos em conflito, ainda que posteriormente ao conclave".</p>	x				

Informe sobre o Código Brasileiro de Governança Corporativa

Princípios	Práticas Recomendadas	Sim	Não	N/A	Parcial	Justificativa
	<p>b. no caso da não adoção das práticas recomendadas ou da sua adoção de forma parcial, apresentar, em linha com as orientações do Código, a justificativa do emissor sobre o assunto.</p> <p>c. no caso da indicação da adoção das práticas, informar, em linha com as orientações do Código, os mecanismos utilizados pelo emissor para implementação dessas práticas.</p>					<p>O Código de Ética e Conduta Profissional e a Política de Transações com Partes Relacionadas e Conflito de Interesses (disponíveis no site da Comissão de Valores Mobiliários e no website da Companhia) preveem o comportamento nos casos de conflitos de interesses, conforme detalhado no Item 16.3 - "a" do Formulário de Referência (versão 1 - 30.8.2019). Os acionistas conflitados, segundo a legislação vigente e demais normas, ficam impedidos de votar na Assembleia Geral. As atas das Assembleias contém mapa de votação detalhado (aprovações, abstenções e impedimentos).</p>
<p>Em relação ao princípio 5.3: "A companhia deve ter políticas e práticas de governança visando a assegurar que toda e qualquer transação com parte relacionada seja realizada sempre no melhor interesse da companhia, com plena independência e absoluta transparência".</p>	<p>a. informar se o emissor segue as seguintes práticas recomendadas:</p> <p>I. "o estatuto social deve definir quais transações com partes relacionadas devem ser aprovadas pelo conselho de administração, com a exclusão de eventuais membros com interesses potencialmente conflitantes";</p> <p>II. "o conselho de administração deve aprovar e implementar uma política de transações com partes relacionadas, que inclua, entre outras regras:</p> <p>(i) previsão de que, previamente à aprovação de transações específicas ou diretrizes para a contratação de transações, o conselho de administração solicite à diretoria alternativas de mercado à transação com partes relacionadas em questão, ajustadas pelos fatores de risco envolvidos;</p> <p>(ii) vedação a formas de remuneração de assessores, consultores ou intermediários que gerem conflito de interesses com a companhia, os administradores, os acionistas ou classes de acionistas;</p> <p>(iii) proibição a empréstimos em favor do controlador e dos administradores;</p> <p>(iv) as hipóteses de transações com partes relacionadas que devem ser embasadas por laudos de avaliação independentes, elaborados sem a participação de nenhuma parte envolvida na operação em questão, seja ela banco, advogado, empresa de consultoria especializada, entre outros, com base em premissas realistas e informações referendadas por terceiros;</p> <p>(v) que reestruturações societárias envolvendo partes relacionadas devem assegurar tratamento equitativo para todos os acionistas".</p>	x			x	

SÃO MARTINHO S.A.

Informe sobre o Código Brasileiro de Governança Corporativa

Princípios	Práticas Recomendadas	Sim	Não	N/A	Parcial	Justificativa
	<p>b. no caso da não adoção das práticas recomendadas ou da sua adoção de forma parcial, apresentar a justificativa do emissor sobre o assunto.</p> <p>c. no caso da indicação da adoção das práticas, informar, em linha com as orientações do Código, como o emissor implementa e verifica a adoção desses procedimentos.</p>					<p>A Política de Transações com Partes Relacionadas e Conflitos de Interesses, aprovada em 22 de junho de 2015 e disponível na CVM (Comissão de Valores Mobiliários) e no website da Companhia (www.saomartinho.com.br/ri), atende às prática recomendadas, exceto itens "iiii" e "v", que não estão expressos na política, mas são observados como boa prática de governança corporativa. Até a Assembleia Geral Ordinária de 2021 a Política será revisada e atualizada para conter todos os requisitos exigidos pelo Regulamento do Novo Mercado, inclusive os previstos nos itens "iii" e "v".</p>
<p>Em relação ao princípio 5.4: "A negociação de ações ou outros valores mobiliários de emissão da própria companhia por acionistas, administradores, membros do conselho fiscal e de outros órgãos estatutários, e quaisquer pessoas com acesso a informação deve ser pautada por princípios de transparência, equidade e ética".</p>	<p>a. informar se o emissor segue a seguinte prática recomendada: "a companhia deve adotar, por deliberação do conselho de administração, uma política de negociação de valores mobiliários de sua emissão, que, sem prejuízo do atendimento às regras estabelecidas pela regulamentação da CVM, estabeleça controles que viabilizem o monitoramento das negociações realizadas, bem como a apuração e punição dos responsáveis em caso de descumprimento da política".</p> <p>b. no caso da não adoção da prática recomendada ou da sua adoção de forma parcial, apresentar a justificativa do emissor sobre o assunto.</p> <p>c. no caso da indicação da adoção da prática, informar, em linha com as orientações do Código, os controles implementados para monitoramento das negociações realizadas e forma de apuração de eventuais descumprimentos.</p>	x				<p>A Companhia possui Política de Negociação de Valores Mobiliários de Emissão da Companhia disponível na CVM (Comissão de Valores Mobiliários) e no website da Companhia (www.saomartinho.com.br/ri). Em relação aos controles implementados para monitoramento das negociações realizadas e forma de apuração de eventuais descumprimentos, vide item 20.2 do Formulário de Referência (versão 1, de 30.8.2019). Até a Assembleia Geral Ordinária de 2021 a Política será revisada e atualizada para conter todos os requisitos exigidos pelo Regulamento do Novo Mercado.</p>
<p>Em relação ao princípio 5.5: "A administração deve zelar para que os administradores e outros colaboradores compreendam, de forma clara e objetiva, os princípios e regras sobre contribuições e doações de valores ou bens a projetos filantrópicos, culturais, sociais, ambientais ou a atividades políticas".</p>	<p>a. informar se o emissor segue as seguintes práticas recomendadas:</p> <p>(i) "no intuito de assegurar maior transparência quanto à utilização dos recursos da companhia, deve ser elaborada política sobre suas contribuições voluntárias, inclusive aquelas relacionadas às atividades políticas, a ser aprovada pelo conselho de administração e executada pela diretoria, contendo princípios e regras claros e objetivos";</p> <p>(ii) "a política deve prever que o conselho de administração seja o órgão responsável pela aprovação de todos os desembolsos relacionados às atividades políticas";</p>				<p>x</p> <p>x</p>	

Informe sobre o Código Brasileiro de Governança Corporativa

Princípios	Práticas Recomendadas	Sim	Não	N/A	Parcial	Justificativa
Em relação ao princípio 5.5: "A administração deve zelar para que os administradores e outros colaboradores compreendam, de forma clara e objetiva, os princípios e regras sobre contribuições e doações de valores ou bens a projetos filantrópicos, culturais, sociais, ambientais ou a atividades políticas".	(iii) "a política sobre contribuições voluntárias das companhias controladas pelo Estado, ou que tenham relações comerciais reiteradas e relevantes com o Estado, deve vedar contribuições ou doações a partidos políticos ou pessoas a eles ligadas, ainda que permitidas por lei".			x		
	b. no caso da não adoção das práticas recomendadas ou da sua adoção de forma parcial, apresentar a justificativa do emissor sobre o assunto.					
	c. no caso da indicação da adoção da prática, informar a data da aprovação da política e, caso o emissor divulgue a política, os locais na rede mundial de computadores onde o documento pode ser consultado.					A Companhia possui procedimento (não aprovado formalmente) de contribuições voluntárias. O procedimento prevê que os recursos a serem destinados estejam contemplados no plano orçamentário aprovado anualmente pelo Conselho de Administração. A Companhia pretende aprovar formalmente uma Política de investimentos sociais privados nos próximos exercícios.