
 <b>OdontoPrev</b>	<b>Política de Negociação de Valores Mobiliários</b>	<b>Data de Emissão</b> 28/03/2018
<b>Elaborado por:</b> Diretoria de Relações com Investidores	<b>Aprovado por:</b> Conselho de Administração (29/05/2018)	<b>3ª versão</b>

## ÍNDICE

1. OBJETIVOS E ABRANGÊNCIA.....	2
2. ADESÃO À POLÍTICA DE NEGOCIAÇÃO.....	2
3. VEDAÇÃO À NEGOCIAÇÃO.....	3
4. AUTORIZAÇÃO PARA NEGOCIAÇÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS.....	4
5. PENALIDADES.....	5
6. RESPONSABILIDADES DE TERCEIROS.....	5
7. OBRIGAÇÕES DE SIGILO.....	5
8. DISPOSIÇÕES FINAIS.....	6
ANEXO I.....	7

	<b>Política de Negociação de Valores Mobiliários</b>	<b>Data de Emissão</b> 28/03/2018
<b>Elaborado por:</b> Diretoria de Relações com Investidores	<b>Aprovado por:</b> Conselho de Administração (29/05/2018)	<b>3ª versão</b>

## 1. OBJETIVOS E ABRANGÊNCIA

1.1. O objetivo da presente Política de Negociação é estabelecer as regras que deverão ser observadas pelos acionistas controladores diretos ou indiretos da Companhia, bem como por seus Diretores, membros do Conselho de Administração, do Conselho Fiscal, do Comitê de Auditoria, do Comitê de Recursos Humanos, e de quaisquer órgãos com funções técnicas ou consultivas que vierem a ser criados por disposição estatutária, além de colaboradores e terceiros que tenham acesso permanente ou eventual à informações relevantes (“Pessoas Vinculadas”), nos termos do art. 15 da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 358/02 (“Instrução CVM nº 358/02”), e pela Odontoprev S.A. (“Companhia ou OdontoPrev”), visando coibir a utilização de informações privilegiadas sobre ato ou fato relevante relativo à Companhia (“Informações Privilegiadas”) em benefício próprio e/ou das Pessoas Vinculadas em negociação com valores mobiliários de emissão da Companhia (“Valores Mobiliários”) e enunciar as diretrizes que regerão, de modo ordenado e dentro dos limites estabelecidos por lei, a negociação de tais Valores Mobiliários, nos termos da Instrução CVM nº 358/02.


1.2. Tais regras também procuram coibir a prática de *insider trading* (uso indevido em benefício próprio ou de terceiros de Informações Privilegiadas) e *tipping* (dicas de Informações Privilegiadas para que terceiros delas se beneficiem), preservando a transparência nas negociações dos Valores Mobiliários.

1.3. As regras desta Política de Negociação definem períodos nos quais as Pessoas Vinculadas deverão abster-se de negociar com Valores Mobiliários, de modo a evitar o uso indevido de Informações Relevantes não divulgadas ao público.

1.4. Além das Pessoas Vinculadas, as normas desta Política de Negociação aplicam-se também aos casos em que as negociações por parte das Pessoas Vinculadas se deem de forma direta e/ou indireta para seu benefício próprio, mediante a utilização, por exemplo, de: (a) sociedade por elas controlada, direta ou indiretamente; (b) terceiros com quem for mantido contrato de gestão, fidúcia e/ou administração de carteira de investimentos em ativos financeiros; (c) procuradores ou agentes; e/ou (d) cônjuges dos quais não estejam separados judicialmente, companheiros(as) e quaisquer dependentes incluídos em sua declaração anual de imposto sobre a renda. Dessa forma, entende-se por negociações indiretas aquelas nas quais as Pessoas Vinculadas, apesar de não as conduzirem em seu nome, tenham o controle e o poder decisório sobre a realização da negociação.

## 2. ADESÃO À POLÍTICA DE NEGOCIAÇÃO

2.1. É obrigatória a adesão à presente Política de Negociação, mediante assinatura do Termo de Adesão preparado nos termos do Anexo I, por todas as Pessoas Vinculadas.

	<b>Política de Negociação de Valores Mobiliários</b>	<b>Data de Emissão</b> 28/03/2018
<b>Elaborado por:</b> Diretoria de Relações com Investidores	<b>Aprovado por:</b> Conselho de Administração (29/05/2018)	<b>3ª versão</b>

**2.2.** Será mantida na Companhia e à disposição da CVM, a relação das pessoas que aderiram à presente Política de Negociação.

### **3. VEDAÇÃO À NEGOCIAÇÃO**


**3.1.** Nos termos da Instrução CVM nº 358/02, é vedada a negociação, prestação de aconselhamento ou assistência de investimento, pela própria Companhia ou pelas Pessoas Vinculadas, de Valores Mobiliários, desde a data em que tomem conhecimento de ato ou fato relevante relativo à Companhia, conforme definido na Instrução CVM nº 358/02 (“Ato ou Fato Relevante”) até a sua divulgação ao mercado. É vedada a negociação com Valores Mobiliários pelas Pessoas Vinculadas nas datas em que a Companhia negociar com ações de sua emissão, com base em qualquer programa de recompra aprovado pelo Conselho de Administração da Companhia. A Companhia deverá informar previamente as Pessoas Vinculadas acerca de tais datas.

**3.2.** A Companhia e as Pessoas Vinculadas deverão abster-se de negociar seus Valores Mobiliários em todos os períodos em que o Diretor de Relações com Investidores tenha determinado a proibição de negociação, mediante autorização prévia do Presidente do Conselho de Administração da Companhia. O Diretor de Relações com Investidores não está obrigado a fundamentar a decisão de determinar o período de bloqueio, que será tratado de forma confidencial pelos seus destinatários.

**3.3.** A Companhia, além de disponibilizar em sua intranet e site de Relações com Investidores a Política de Negociação de Valores Mobiliários, envia para Pessoas Vinculadas Aviso de Não Negociação, o qual determina períodos de vedação de negociação.

**3.4.** No contexto de uma oferta pública de distribuição de Valores Mobiliários e nos termos do artigo 48 da Instrução da CVM nº 400/03 (“Instrução CVM nº 400/03”), as Pessoas Vinculadas deverão abster-se de negociar Valores Mobiliários, desde a data em que tenham tomado conhecimento de tal oferta pública até a publicação do anúncio de encerramento relativo à oferta pública em questão.

**3.5.** As Pessoas Vinculadas não poderão negociar os Valores Mobiliários, independente de determinação do Diretor de Relações com Investidores: (a) no período de 15 (quinze) dias corridos que anteceder a divulgação das informações trimestrais (ITR) e anuais (DFP) da Companhia, cabendo ao Departamento de Relações com Investidores informar, antecipadamente, às Pessoas Vinculadas as datas previstas para divulgação dessas informações; (b) entre a data da deliberação do órgão competente de aumentar o capital social, distribuir dividendos e pagar juros sobre o capital próprio, e a publicação dos respectivos editais ou anúncios e (c) a partir do momento em que tiverem acesso à informação relativa à intenção da Companhia ou dos acionistas

 <b>OdontoPrev</b>	<b>Política de Negociação de Valores Mobiliários</b>	<b>Data de Emissão</b> 28/03/2018
<b>Elaborado por:</b> Diretoria de Relações com Investidores	<b>Aprovado por:</b> Conselho de Administração (29/05/2018)	<b>3ª versão</b>

controladores da Companhia de: (i) modificar o capital social da Companhia mediante subscrição de novas ações; (ii) aprovar um programa de aquisição ou alienação de ações de emissão da Companhia pela própria Companhia; ou (iii) distribuir dividendos e/ou juros sobre capital próprio, bonificações em ações ou seus derivativos ou desdobramento, e até a publicação dos respectivos editais e/ou anúncios ou informativos.

**3.6.** As Pessoas Vinculadas que se afastarem da Companhia anteriormente à divulgação de Ato ou Fato Relevante originado durante seu período de gestão não poderão negociar Valores Mobiliários desde a data em que tenham tomado conhecimento de Ato ou Fato Relevante até o que ocorrer primeiro entre (i) a data de sua divulgação ao mercado pela Companhia e (ii) 6 (seis) meses após o seu afastamento.


**3.7.** Caso tenha sido celebrado qualquer acordo ou contrato visando à transferência do controle acionário respectivo, ou se houver sido outorgada opção ou mandato para o mesmo fim, bem como se existir a intenção de promover incorporação, cisão total ou parcial, fusão, transformação ou reorganização societária, e enquanto a operação não for tornada pública por meio da publicação de fato relevante, as Pessoas Vinculadas não poderão negociar Valores Mobiliários e o Conselho de Administração da Companhia não poderá deliberar a aquisição ou alienação de ações de sua própria emissão.

**3.8.** As vedações à negociação de Valores Mobiliários deixarão de vigorar tão logo a Companhia divulgar o Ato ou Fato Relevante aplicável ao mercado. No entanto, tais vedações serão mantidas, mesmo após a divulgação do Ato ou Fato Relevante, na hipótese em que eventuais negociações com Valores Mobiliários por Pessoas Vinculadas possam interferir, em prejuízo da Companhia ou de seus acionistas, com o ato ou fato associado ao Ato ou Fato Relevante.

**3.9.** Mesmo após sua divulgação ao mercado, o Ato ou Fato Relevante deve continuar a ser tratado como não tendo sido divulgado até que tenha decorrido período de tempo mínimo para que os participantes do mercado tenham recebido e processado o Ato ou Fato Relevante, bem como na hipótese em que a negociação possa, a juízo da Companhia, interferir nas condições dos negócios com Valores Mobiliários da Companhia, de maneira a resultar prejuízo à própria Companhia ou a seus acionistas, devendo, em qualquer hipótese, tal restrição adicional ser informada pela Diretoria de Relações com Investidores.

#### **4. AUTORIZAÇÃO PARA NEGOCIAÇÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS**

**4.1.** Não obstante as vedações detalhadas no item 3 deste documento, as Pessoas Vinculadas excepcionalmente poderão negociar Valores Mobiliários, desde que tais negociações atendam pelo menos a uma dessas características: (i) aquisição de ações que se encontrem em tesouraria, por meio de negociação privada,

	<b>Política de Negociação de Valores Mobiliários</b>	<b>Data de Emissão</b> 28/03/2018
<b>Elaborado por:</b> Diretoria de Relações com Investidores	<b>Aprovado por:</b> Conselho de Administração (29/05/2018)	<b>3ª versão</b>

decorrente do exercício de opção de compra de acordo com plano de outorga de opção de compra de ações aprovado pelos acionistas da Companhia e às eventuais recompras pela Companhia, também por meio de negociações privadas; ou (ii) aplicação de remuneração variável, recebida a título de participação no resultado, na aquisição de Valores Mobiliários.

**4.2.** As vedações mencionadas nesta Política de Negociação não se aplicam às negociações realizadas por fundos de investimento dos quais as Pessoas Vinculadas sejam quotistas, desde que não sejam fundos de investimento exclusivos ou fundos de investimento cujas decisões de negociação do administrador ou gestor da carteira sejam determinadas ou influenciadas pelas Pessoas Vinculadas.

**4.3.** Conforme Art. 11 da Instrução CVM nº 358/02, parágrafo 4º, Inciso I com redação dada pela Instrução CVM nº 590 de 11 de setembro de 2017, as Pessoas Vinculadas devem informar à Companhia no prazo de 5 (cinco) dias após a realização de cada negócio.

## 5. PENALIDADES

**5.1.** Nos termos da legislação em vigor, o uso de informação relevante ainda não divulgada ao mercado é considerado prática criminosa e sujeita à pena de reclusão, de um a cinco anos, e multa de até três vezes o montante da vantagem ilícita obtida em decorrência do crime.


**5.2.** Deixar de comunicar à OdontoPrev, à CVM e à B3, imediatamente após à investidura no cargo, a quantidade, as características e a forma de aquisição dos Valores Mobiliários, bem como eventual alteração das posições, sujeita o infrator a multa cominatória diária determinada pelo órgão regulador.

## 6. RESPONSABILIDADES DE TERCEIROS

**6.1.** As disposições desta Política de Negociação não elidem a responsabilidade de terceiros não diretamente ligados à Companhia que tenham acesso a Ato ou Fato Relevante.

## 7. OBRIGAÇÕES DE SIGILO

**7.1.** Cumpre às Pessoas Vinculadas e aos empregados da Companhia guardar sigilo das informações relativas a ato ou fato relevante às quais tenham acesso privilegiado em razão do cargo ou posição que ocupam até sua divulgação ao mercado.

	<b>Política de Negociação de Valores Mobiliários</b>	<b>Data de Emissão</b> 28/03/2018
<b>Elaborado por:</b> Diretoria de Relações com Investidores	<b>Aprovado por:</b> Conselho de Administração (29/05/2018)	<b>3ª versão</b>

## 8. DISPOSIÇÕES FINAIS

**8.1.** A presente Política de Negociação entrará em vigor quando da sua aprovação pelo Conselho de Administração da Companhia, e vigorará por prazo indeterminado, até que haja deliberação em sentido contrário. As eventuais alterações da Política de Negociação deverão ser aprovadas pelo Conselho de Administração da Companhia, bem como ser enviadas à CVM e à B3.

**8.2.** A Companhia não adota planos individuais de investimento e empréstimos de ações, motivo pelo qual a presente Política de Negociação não contempla os parâmetros e regras aplicáveis a tais situações.

**8.3.** A Política de Negociação não poderá ser alterada na pendência de divulgação de Ato ou Fato Relevante.

**8.4.** Qualquer violação ao disposto nesta Política de Negociação estará sujeita aos procedimentos e penalidades previstos em lei, além da responsabilização por perdas e danos causados à Companhia e/ou terceiros.

**8.5.** A divulgação não autorizada de Informação Privilegiada e não divulgada publicamente sobre a Companhia é danosa à Companhia, sendo estritamente proibida.

**8.6.** As Pessoas Vinculadas, e as que venham adquirir esta qualidade, devem firmar o Termo de Adesão de acordo com o Anexo I.


**8.7.** A Companhia poderá estabelecer períodos de vedação à negociação com Valores Mobiliários adicionais aos previstos na Política de Negociação, devendo notificar imediatamente as Pessoas Vinculadas.

**8.8.** A negociação com Valores Mobiliários por Pessoas Vinculadas durante os períodos de restrição à negociação conforme previstos na Política de Negociação poderá ser excepcionalmente autorizada pelo Diretor de Relações com Investidores da Companhia, mediante solicitação apresentada por escrito contendo a justificativa da necessidade da negociação, sem prejuízo das disposições contidas na Instrução CVM 358/02.

**8.9.** Quaisquer violações desta Política de Negociação verificadas pelas Pessoas Vinculadas deverão ser comunicadas imediatamente à Companhia, na pessoa do Diretor de Relações com Investidores.

**8.10.** O Diretor de Relações com Investidores é o responsável pela aplicação dos termos desta Política de Negociação; quaisquer dúvidas acerca de suas disposições deverão ser esclarecidas juntamente ao Diretor de Relações com Investidores da Companhia.

**8.11.** Faz parte deste Instrumento o “modelo do termo de adesão à política de negociação de valores mobiliários”.

	<b>Política de Negociação de Valores Mobiliários</b>	<b>Data de Emissão</b> 28/03/2018
<b>Elaborado por:</b> Diretoria de Relações com Investidores	<b>Aprovado por:</b> Conselho de Administração (29/05/2018)	<b>3ª versão</b>

**8.12.** Aplica-se ao presente Instrumento, no que couber, o disposto na legislação vigente.

## ANEXO I

### MODELO DE TERMO DE ADESÃO À POLÍTICA DE NEGOCIAÇÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Eu, [nome e qualificação], [função], venho, por meio do presente Termo, aderir à Política de Negociação de Valores Mobiliários da Odontoprev S.A, aprovada em Reunião do Conselho de Administração realizada em [dia] de [mês] de [ano].

Barueri, [dia] de [mês] de [ano].

\_\_\_\_\_  
[Nome] RG: [•] CPF/MF: [•]