

# **EXERCÍCIO DO DIREITO DE VOTO EM ASSEMBLEIAS GERAIS**

**Política de Exercício de Direito de Voto em Assembleias Gerais**

**Versão Atualizada: 1.1 – outubro/2022**

**Alterações realizadas**

- formatação

- revisão geral de texto

**Objetivo**

Descrever os critérios de exercício de direito de voto em assembleias relacionadas a ativos detidos pelos fundos de investimentos geridos pela **AURO CAPITAL LTDA.** (a “AURO CAPITAL”).

**A quem se aplica?**

Sócios, diretores e funcionários, que participem, de forma direta, das atividades diárias de gestão de fundos de investimento, representando a AURO CAPITAL (doravante, “Colaboradores”).

Os Colaboradores devem atender às diretrizes e procedimentos estabelecidos nesta Política, informando qualquer irregularidade ao **Diretor de Risco, Compliance e PLD.**

**Responsabilidades**

Os gestores dos fundos e o Comitê de Investimento são responsáveis por avaliar a conveniência/oportunidade da participação da AURO CAPITAL nas respectivas assembleias, sempre em conformidade com as normas pertinentes emanadas da

CVM e da Associação Brasileira das entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais – ANBIMA.

Os responsáveis pelo controle e execução desta Política são, respectivamente, os titulares das Diretorias de Risco, *Compliance* e PLD, e, de Gestão.

### **Revisão e Atualização**

Esta Política deverá ser **revisada a atualizada a cada 2 (dois) anos**, ou em prazo inferior, caso necessário em virtude de mudanças legais/regulatórias/autorregulatórias.

### **Princípios e Obrigações**

A AURO CAPITAL exercerá o respectivo direito de voto quando entender que as matérias na ordem do dia podem afetar significativamente o valor dos ativos que compõem os fundos/carteiras sob sua gestão, sempre buscando os melhores interesses dos cotistas/clientes.

### **Processo Decisório e Conflitos de Interesse**

As decisões de voto em assembleias serão formalizadas no **Comitê de Investimento da AURO CAPITAL**, mediante registro em ata.

**A eventual ocorrência de conflitos de interesse potenciais ou reais será analisada pelo Comitê de Investimento.** A decisão correspondente deve ser registrada em ata e o eventual não exercício do direito de voto pertinente comunicado aos cotistas por meio de aviso no site da AURO CAPITAL, em até 7 (sete) dias da decisão que atestar o conflito e a opção pelo não exercício do voto (nos casos em que não houver o exercício de voto em hipóteses obrigatórias).

## Representação

A representação dos fundos e carteiras a cargo da AURO CAPITAL será feita pelos respectivos Colaboradores a cargo de sua respectiva gestão e/ou através de procuradores legalmente constituídos.

## Teor e Monitoramento do Voto

O teor do voto dado deverá ser evidenciado **no site da AURO CAPITAL em até 15 (quinze) dias do seu proferimento na respectiva assembleia**, e a implementação da decisão tomada na assembleia será monitorada posteriormente pelo gestor responsável.

O teor dos votos deverá ser arquivado e mantido à disposição das áreas competentes da ANBIMA.

O dever de comunicação acima não se aplica aos seguintes casos:

- ✓ Matérias protegidas por acordo de confidencialidade ou que observem sigilo determinado pela regulação vigente;
- ✓ Decisões que, a critério da AURO CAPITAL, sejam consideradas estratégicas, as quais deverão permanecer à disposição das áreas competentes da ANBIMA; e
- ✓ Matérias em que o voto é facultativo, nos termos da regulação da CVM e/ou das normas da ANBIMA.

## Política de Voto

Ressalvado o teor desta Política, o voto será **OBRIGATÓRIO** nas seguintes situações:

- ✓ **No caso de ações, seus direitos e desdobramentos:**

- Eleição de representantes de sócios minoritários no Conselho de Administração, se aplicável;
  - Aprovação de planos de opções para remuneração de administradores da companhia, se incluir opções de compra “dentro do preço” (o preço de exercício da opção é inferior ao da ação subjacente, considerando a data de convocação da assembleia);
  - 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 AURO CAPITAL, gerar impacto relevante no valor do ativo detido pelo Fundo; e
  - Demais matérias que impliquem tratamento diferenciado.
- ✓ **No caso de demais ativos e valores mobiliários permitidos aos fundos sob gestão:**
- Alterações de prazo ou condições de prazo de pagamento, garantias, vencimento antecipado, resgate antecipado, recompra e/ou remuneração originalmente acordadas para a operação.
- ✓ **No caso específico de fundos regulados pela Instrução CVM n.º 555:**
- Alterações na política de investimento que alterem a classe CVM ou o a Classificação ANBIMA do fundo, nos termos da Diretriz ANBIMA de Classificação de Fundos 555;
  - Mudança de administrador fiduciário ou gestor, desde que não sejam integrantes do mesmo conglomerado ou grupo econômico;
  - Aumento de taxa de administração ou criação de taxas de entrada e/ou saída;
  - Alterações nas condições de resgate que resultem em aumento do prazo de saída;
  - Fusão, incorporação ou cisão, que propiciem alteração das condições elencadas nos itens anteriores;
  - Liquidação do Fundo; e

- Assembleia de cotistas, conforme previsto na regulação da CVM.

✓ **No caso específico de fundos imobiliários (“FIs”):**

- Alterações na política de investimento e/ou o objeto descrito no regulamento;
- Mudança de administrador fiduciário, gestor ou consultor imobiliário, desde que não sejam integrantes do mesmo conglomerado ou grupo econômico;
- Aumento de taxa de administração, criação de taxas de entrada ou criação ou aumento de taxa de consultoria;
- Apreciação do laudo de avaliação de bens e direitos utilizados na integralização de cotas do FI;
- Eleição de representantes dos cotistas;
- Fusão, incorporação ou cisão, que propiciem alteração das condições elencadas nos itens anteriores; e
- Liquidação do Fundo.

✓ **No caso específico de imóveis integrantes das carteiras dos FIs:**

- Aprovação de despesas extraordinárias;
- Aprovação de orçamento;
- Eleição de síndico e/ou conselheiros; e
- Alteração na convenção de condomínio que possa causar impacto nas condições de liquidez do imóvel, a critério da AURO CAPITAL.

**O voto será FACULTATIVO nas seguintes situações:**

- ✓ **Caso a assembleia ocorra em qualquer cidade que não seja capital de Estado e não seja possível voto à distância;**
- ✓ **O custo relacionado ao voto não for compatível com a participação do ativo**

financeiro na carteira do fundo; ou

- ✓ A participação total dos fundos sob gestão sujeitos ao voto na fração votante na matéria for inferior a 5% (cinco por cento) e nenhum fundo possuir mais que 10% (dez por cento) de seu patrimônio no ativo em questão.

**O voto obrigatório PASSA A SER FACULTATIVO:**

- ✓ Caso haja situações de conflito de interesses, ou se as informações disponibilizadas pela empresa não forem suficientes, mesmo após solicitação, pela AURO CAPITAL, de informações adicionais e esclarecimentos para a tomada de decisão;
- ✓ Para fundos exclusivos e/ou reservados que prevejam em seu regulamento cláusula que não obriga ao exercício do direito de voto em assembleia;
- ✓ Para os ativos financeiros de emissor com sede social fora do Brasil; e
- ✓ Para os certificados de depósito de valores mobiliários.