



Política de Exercício de Direito de Voto em Assembleias Gerais

Versão vigente: 02/01/2019

Última versão: 18/12/2015

POLO CAPITAL

CAPÍTULO I Definição e Finalidade

Artigo 1º

A presente Política de Exercício de Direito de Voto em Assembleias Gerais (“Política de Voto”), em conformidade com o Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para Administração de Recursos de Terceiros e com as diretrizes baixadas pelo Conselho de Regulação e Melhores Práticas, disciplina os princípios gerais, as matérias relevantes obrigatórias, o processo decisório e serve para orientar as decisões da POLO CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA., POLO CAPITAL INTERNACIONAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA. e POLOCAPITAL REAL ESTATE GESTÃO DE RECURSOS LTDA. (doravante denominadas “POLO CAPITAL”) nas assembleias gerais dos emissores de ativos, títulos e valores mobiliários que confirmam direito de voto aos fundos de investimento 555, fundos de investimento em direitos creditórios e fundos de investimento imobiliário sob gestão da POLO CAPITAL (“Fundos Polo”).

CAPÍTULO II Princípios Gerais

Artigo 2º

A POLO CAPITAL exercerá suas atividades buscando sempre as melhores condições para os Fundos Polo, empregando o cuidado e a diligência que todo homem ativo e probo costuma dispensar à administração de seus próprios negócios, atuando com lealdade em relação aos interesses dos cotistas e dos Fundos Polo, evitando, assim, práticas que possam ferir a relação fiduciária com eles mantida e adotando os seguintes princípios gerais:

(i) Princípio da Boa-Fé: norteia a adoção de comportamentos que estejam em consonância com os padrões éticos, de confiança e lealdade;

(ii) Princípio da Lealdade: estabelece os alicerces de confiança e fidúcia no qual se fundamenta a relação entre os cotistas e a POLO CAPITAL necessária ao desenvolvimento de suas atribuições, a fim de satisfazer as expectativas almejadas;

(iii) Princípio da Transparência: garante o acesso às informações e permite a ciência e fiscalização do serviço prestado pela POLO CAPITAL;

(iv) Princípio da Eficiência: busca o emprego dos melhores esforços no alcance dos

objetivos previamente estabelecidos, sem onerar excessivamente os Fundos Polo, e, conseqüentemente, os cotistas;

(v) Princípio da Equidade: assegura que será dispensado tratamento idêntico a todo e qualquer cotista dos Fundos Polo.

Parágrafo Primeiro

A POLO CAPITAL deverá participar de todas as assembleias gerais dos emissores de títulos e valores mobiliários que confirmam direito de voto aos Fundos Polo, nas hipóteses previstas em seus respectivos regulamentos e quando na pauta de suas convocações constarem as matérias relevantes obrigatórias descritas nesta Política de Voto.

Parágrafo Segundo

Na hipótese do edital ou carta de convocação não apresentar informações suficientes, a POLO CAPITAL deverá envidar seus melhores esforços para obter os esclarecimentos necessários diretamente com os emissores dos títulos e valores mobiliários ou com os seus agentes.

Parágrafo Terceiro

A presença da POLO CAPITAL nas assembleias gerais é facultativa nos seguintes casos:

- I- se a ordem do dia não contiver as matérias relevantes obrigatórias;
- II- se a assembleia ocorrer em cidade que não seja capital de Estado e não existir possibilidade de voto à distância;
- III- se o custo para exercício do voto não for compatível com a participação no ativo financeiro na carteira do Fundo;
- IV- se a participação total dos Fundos Polo for inferior a 5% (cinco por cento) do percentual de voto, desde que cada fundo não possua mais de 10% (dez por cento) do seu patrimônio no ativo financeiro;
- V- se houver situação de conflito de interesse, ainda que potencial;
- VI- se as informações e os esclarecimentos obtidos na forma do Parágrafo Segundo deste Artigo não forem suficientes para o exercício do voto;
- VII - fundos de investimento exclusivos e/ou reservados, desde que seus respectivos regulamentos contenham previsão expressa nesse sentido;

VIII - ativos financeiros de emissor com sede social fora do Brasil; e

IX - certificados de depósito de valores mobiliários – BDR.

Artigo 3º

No exercício do voto, a POLO CAPITAL deverá atuar em conformidade com a política de investimento dos Fundos Polo e dentro dos limites do seu mandato.

CAPÍTULO III

Matérias Relevantes Obrigatórias

Artigo 4º

Para os fins desta Política de Voto, considera-se matéria relevante obrigatória:

I- no caso de ações, seus direitos e desdobramentos:

a) eleição de representantes de sócios minoritários nos Conselhos de Administração, se aplicável;

b) aprovação de planos de opções para remuneração de administradores da companhia, se incluir opções de compra “dentro do preço” (preço de exercício da opção é inferior ao da ação subjacente, considerando a data de convocação da assembleia);

c) aquisição, fusão, incorporação, cisão, alterações de controle, reorganizações societárias, alterações ou conversões de ações e demais mudanças de estatuto social, que possam, no entendimento da POLO CAPITAL, gerar impacto relevante no valor do ativo detido pelo Fundo de Investimento; e

d) demais matérias que impliquem tratamento diferenciado;

II - demais ativos e valores mobiliários permitidos pelos Fundos: alterações de prazo ou condições de prazo de pagamento, garantias, vencimento antecipado, resgate antecipado, recompra e/ou remuneração originalmente acordadas para a operação;

III - especificamente para os Fundos 555:

a) alterações na política de investimento que alterem a classe CVM ou a classificação ANBIMA do fundo, nos termos da Diretriz ANBIMA de Classificação de Fundos 555;

b) mudança de administrador fiduciário ou gestor de recursos, desde que não sejam integrantes do mesmo conglomerado ou grupo econômico;

- c) aumento de taxa de administração ou criação de taxas de entrada e/ou saída;
- d) alterações nas condições de resgate que resultem em aumento do prazo de saída;
- e) fusão, incorporação ou cisão, que propicie alteração das condições elencadas nas alíneas anteriores;
- f) liquidação do fundo de Investimento; e
- g) assembleia de cotistas, conforme regulação da CVM.

IV – especificamente para os FII:

- a) Alterações na política de investimento e/ou o objeto descrito no regulamento;
- b) Mudança de Administrador Fiduciário, Gestor de Recursos ou Consultor Imobiliário, desde que não sejam integrantes do mesmo Conglomerado ou Grupo Econômico;
- c) Aumento de taxa de administração, criação de taxas de entrada ou criação ou aumento de taxa de consultoria;
- d) Apreciação do laudo de avaliação de bens e direitos utilizados na integralização de cotas do FII;
- e) Eleição de representantes dos cotistas;
- f) Fusão, incorporação ou cisão, que propiciem alteração das condições elencadas nas alíneas anteriores; e
- g) Liquidação do Fundo.

V - Especificamente para os imóveis integrantes da carteira do FII:

- a) Aprovação de despesas extraordinárias;
- b) Aprovação de orçamento;
- c) Eleição de síndico e/ou conselheiros; e
- d) Alteração na convenção de condomínio que possa causar impacto nas condições

de liquidez do imóvel, a critério do Gestor de Recursos.

CAPÍTULO IV

Potenciais Situações de Conflito de Interesse

Artigo 6º

A POLO CAPITAL exercerá o direito de voto, nos termos dispostos nesta Política de Voto, pautada sempre nos princípios de transparência, ética e lealdade, respeitando a segregação de atividades imposta pela legislação vigente. Entretanto, situações de conflito de interesses poderão ocorrer e são caracterizadas como situações que, de alguma forma, são capazes de influenciar na tomada de decisão da POLO CAPITAL quanto ao voto a ser proferido; hipótese em que será adotado o seguinte procedimento: a Área de *Compliance* da POLO CAPITAL avaliará todos os aspectos da situação de conflito de interesse e emitirá parecer conclusivo sobre a situação.

Parágrafo Único

A POLO CAPITAL somente poderá exercer o direito de voto em situações de potencial conflito de interesse, após opinião favorável da Área de *Compliance* ao analisar o caso concreto.

CAPÍTULO V

Processo Decisório

Artigo 7º

A POLO CAPITAL é o único responsável pelo controle e pela execução da Política de Voto.

Parágrafo Primeiro

A POLO CAPITAL 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 Polo.

Parágrafo Segundo

A POLO CAPITAL tomará as decisões de voto com base em suas próprias convicções, de forma fundamentada e coerente com os objetivos de investimento dos Fundos Polo e sempre na defesa dos interesses dos cotistas.

Parágrafo Terceiro

A Área de *Compliance* da POLO CAPITAL é a responsável pelo controle da Política de Voto.

Parágrafo Quarto

A Área Operacional da POLO CAPITAL é a responsável pela execução da Política de Voto.

Parágrafo Quinto

O Sr. André Pines, COO da POLO CAPITAL, é o sócio responsável pela Área de *Compliance*.

Artigo 8º

A POLO CAPITAL deverá realizar 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.

Artigo 9º

Os votos proferidos pelos Fundos Polo nas assembleias em que participarem serão disponibilizados, em forma sumária, ao administrador dos Fundos Polo para que sejam enviados aos cotistas e órgãos fiscalizadores, conforme regulamentação aplicável. A disponibilização desse documento poderá ser feita mediante carta, correio eletrônico (e-mail) ou pela internet, por meio do site dos administradores dos Fundos Polo. O inteiro teor dos votos proferidos e o resultado das votações deverão ser comunicados pela POLO CAPITAL aos administradores dos Fundos Polo, em formato próprio e prazos definidos por estes últimos. A POLO CAPITAL mantém registro dos votos proferidos pelos Fundos Polo nas assembleias em que participarem e os mantém à disposição da Supervisão de Mercados da ANBIMA.

CAPÍTULO VI Disposições Gerais

Artigo

10º

A Política de Voto poderá ser alterada a qualquer momento e sua versão integral e atualizada encontra-se registrada na ANBIMA onde está disponível para consulta pública e pode ser acessada no seguinte endereço eletrônico: www.polocapital.com.

Artigo 11º

Quaisquer dúvidas ou questões decorrentes desta Política de Voto poderão ser dirimidas pela POLO CAPITAL, na Avenida Ataulfo de Paiva 204, 10º andar, Rio de Janeiro, RJ, CEP 22440-033 ou através do telefone (21) 3205-9800 ou, ainda, através do correio eletrônico compliance@polocapital.com.