

AURA MINERALS INC.
constituída nas Ilhas Virgens Britânicas
Companhia no. 1932701
(a *Companhia*)

CÓPIA CERTIFICADA DA MINUTA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA COMPANHIA

Esta cópia certificada (concedida pelo abaixo assinado na capacidade de conselheiro devidamente autorizado da Companhia) da minuta da Reunião do Conselho de Administração da Companhia, realizado por vídeo conferência em 24 de setembro de 2020, às 16:00 horas (*Horário Padrão Oriental*), inclui algumas das resoluções do Conselho de Administração da Companhia devidamente aprovadas de acordo com o Contrato Social da Companhia, sem que tenham sido aditadas, modificadas, rescindidas ou revogadas.

Paulo de Brito atuou na qualidade de Presidente da Reunião.

Resumo:

- 1.1 *O Presidente declarou que a notificação da reunião foi recebida ou renunciada por cada diretor e que a reunião foi realizada de acordo com o Contrato Social da Companhia, tendo o quórum sido atingido para o início da reunião.*
- 1.2 *O Presidente informou que a Reunião foi realizada para consideração dos assuntos abaixo pelos conselheiros (os **Assuntos da Reunião**) e, conforme considerados apropriados, para aprovação de tais Assuntos da Reunião e implementação destes pela Companhia:*

Circular de Informações da Administração e assuntos relacionados à Assembleia Ordinária e Extraordinária de Acionistas de 2020 (AGO de 2020). Foi observado que:

- (i) Uma Circular de Informações da Administração precisaria ser preparada, aprovada e enviada aos Acionistas da Sociedade, bem como aos detentores de Recibos de Depósito Brasileiros (Brazilian Depository Receipts - BDRs) representando as ações no capital da Sociedade, antes da AGO de 2020 e a minuta foi sugerida para discussão para a assembleia (a Circular de Informação de Gestão);
- (ii) a Circular de Informações da Administração inclui os seguintes assuntos a serem considerados na AGO de 2020:
- (1) receber e apreciar as demonstrações financeiras consolidadas auditadas da Sociedade do exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e o relatório dos auditores sobre tais demonstrações financeiras (as Demonstrações Financeiras de 2019);
 - (2) eleger o Conselho de Administração da Sociedade (o Conselho) para o exercício seguinte;
 - (3) aprovar o Plano de Opção, conforme descrito mais especificamente na Circular de Informações da Administração;
 - (4) nomear a PricewaterhouseCoopers LLP, Chartered Accountants e PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes como auditores da

Sociedade para o exercício seguinte e autorizar o Conselho a estabelecer sua remuneração

- (iii) As datas a seguir são relevantes para a AGM de 2020:
 - (1) Data do registro: 23 de setembro de 2020;
 - (2) Data da circular: 29 de setembro de 2020; e
 - (3) Data da assembleia: 30 de outubro de 2020
- (iv) Excepcionalmente (devido às restrições de viagem impostas às viagens para as Ilhas Virgens Britânicas devido à pandemia do Covid-19), a AGM de 2020 será realizada apenas virtualmente, conforme permitido pelas leis aplicáveis e os reguladores pertinentes do Canadá, das Ilhas Virgens Britânicas e do Brasil;
- (v) Com relação às nomeações para o Conselho, os seguintes conselheiros estão dispostos a ser renomeados:
 - (1) *Paulo Carlos de Brito;*
 - (2) *Stephen Keith (independent);*
 - (3) *Philip Reade (independent);*
 - (4) *Richmond Fenn; and*
 - (5) *Fabio Ribeiro;*e as seguintes pessoas seriam propostas para nomeação como novos conselheiros:
 - (6) *Paulo Carlos De Brito Filho; and*
 - (7) *Bruno Mauad (independent);*
- (vi) O plano de opção de ações de incentivo da Sociedade foi originalmente aprovado pelos Acionistas em maio de 2017 (e uma versão alterada foi aprovada pelos Acionistas em junho de 2018) e, de acordo com as regras da TSX, o Plano de Opção deve ser aprovado pelos Acionistas da Sociedade a cada três anos e, assim, seria apresentado para discussão na AGO de 2020; e
- (vii) Com relação à nomeação do auditor, é proposta a nomeação da PricewaterhouseCoopers LLP, Chartered Accountants e PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes como os auditores da Sociedade para a auditoria do final do exercício de 2020 da Sociedade e é ora informado que eles já realizaram revisões de auditoria intermediárias no primeiro trimestre de 2020 e no segundo trimestre 2020 (e a revisão do terceiro trimestre de 2020 está em andamento).

1.3 *O Presidente informou que a minuta da Circular das Informações Administrativas foi apresentada na Reunião.*

1.4 *O Presidente perguntou aos conselheiros acerca de qualquer interesse financeiro ou outro interesse que estes tenham ou poderiam ter nos Assuntos da Reunião, nas transações contempladas na Reunião ou em qualquer parte dessas transações. De acordo com a Seção 124 do BVI Business Companies Act (conforme alterado, a Lei), bem como o Contrato Social da Companhia (o MAA), cada conselheiro declarou a natureza e extensão dos respectivos interesses (se houver).*

2.1 *Posteriormente às discussões e considerações cuidadosas dos Assuntos da Reunião, FICOU RESOLVIDO, POR UNANIMIDADE, O QUE SE SEGUE:*

(c) *Circular das Informações Administrativas:*

(i) *os conselheiros e diretores foram autorizados a preparar e finalizar a Circular das Informações Administrativas, conforme considerado necessário, apropriado ou aconselhável, bem como providenciar a respectiva entrega aos Acionistas da Companhia e titulares de BDRs representando as ações do capital social da Companhia de acordo com as leis, normas e regulamentações aplicáveis à Companhia.*

3.1 *O Presidente informou que todos os Assuntos da Reunião foram discutidos e considerados cuidadosamente, bem como aprovados por todos os conselheiros da Companhia.*

3.2 *Adicionalmente, restou aprovado que uma cópia da ata da Reunião será enviada à Comissão de Valores Mobiliários (CVM) (ou a seus assessores legais) como evidência da aprovação e autorização pela Companhia dos assuntos discutidos e aprovados na Reunião.*

3.3 *O Presidente perguntou a cada conselheiro que participou da Reunião por telefone se conseguiram ouvir e serem ouvidos durante toda a Reunião; todos responderam afirmativamente.*

3.4 *Sem assuntos adicionais a serem tratados, a Reunião foi encerrada.*

A presente cópia certificada foi preparada uma vez que a ata completa da Reunião contém informações confidenciais e privadas da Companhia e/ou de seus assuntos comerciais.

Todas as informações contidas na presente cópia certificada permanecem verdadeiras e corretas, exceto se e até que você tenha sido notificado do contrário por escrito.

Nome:
Conselheiro

Data

AURA MINERALS INC.
incorporated in the British Virgin Islands
Company No. 1932701
(the **Company**)

CERTIFIED EXTRACT OF THE MINUTES OF A MEETING OF THE DIRECTORS OF THE COMPANY

This certified extract (given by the undersigned in his capacity as a duly authorised director of the Company) of the minutes of the meeting of the directors of the Company held by way of video conference on 24 September 2020 – 4.00pm (*Eastern Standard Time*) contains a copy of certain of the resolutions of the board of directors of the Company that were duly passed at that meeting in accordance with the memorandum and articles of association of the Company, and have not been amended, varied, rescinded or revoked.

Paulo de Brito acted as the Chairman of the meeting.

Extract:

1.1 *The Chairman reported that notice of the meeting had been given to or waived by each director, and that the meeting had been convened in accordance with the Company's Articles of Association, that a quorum was present and that the meeting was open.*

1.2 *The Chairman reported that the purpose of the meeting was for the directors to consider the following matters (the **Matters of the Meeting**) and, if they deemed appropriate, approve such Matters of the Meeting and the conduct of the Company in relation to same:*

(c) *Management Information Circular and matters related to the 2020 Annual and Special Meeting of Shareholders (the **2020 AGM**). It was noted that:*

(i) *a Management Information Circular would need to be prepared, approved and sent to Shareholders of the Company as well as holders of Brazilian Depositary Receipts (**BDRs**) representing shares in the capital of the Company, in advance of the 2020 AGM and draft was tabled to the meeting (the **Management Information Circular**););*

(ii) *the Management Information Circular includes the following matters to be considered at the 2020 AGM:*

(1) *to receive and consider the audited consolidated financial statements of the Company for the year ended December 31, 2019 and the report of the auditors thereon (the **2019 Financial Statements**);*

(2) *to elect the Board of Directors of the Company (the **Board**) for the ensuing year;*

(3) *to approve the Option Plan, as more particularly described in the Management Information Circular;*

(4) *to appoint PricewaterhouseCoopers LLP, Chartered Accountants, and PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes as the auditors of the*

Company for the ensuing year and to authorize the Board to fix their remuneration

- (iii) the following are key dates relevant to the 2020 AGM:*
 - (1) Record date: September 23, 2020;*
 - (2) Circular date: September 29, 2020; and*
 - (3) Meeting date: October 30, 2020*
- (iv) in an exceptional manner (owing to travel restrictions imposed on travel to the British Virgin Islands due to the CoVid19 pandemic), the 2020 AGM will be held in a virtual only format, as permitted by the applicable laws and the relevant regulators of Canada, the British Virgin Islands and Brazil;*
- (v) in connection with the Board appointments, the following directors would be up for re-appointment:*
 - (1) Paulo Carlos de Brito;*
 - (2) Stephen Keith (independent);*
 - (3) Philip Reade (independent);*
 - (4) Richmond Fenn; and*
 - (5) Fabio Ribeiro;*

and the following persons would be proposed for appointment as new directors:

 - (6) Paulo Carlos De Brito Filho; and*
 - (7) Bruno Mauad (independent);*
- (vi) the Company's incentive share option plan was originally approved by the Shareholders in May 2017 (and an amended version approved by the Shareholders in June 2018) and that under TSX rules the Option Plan must be approved by the Company's Shareholders every three years and so would be tabled for approval at the 2020 AGM; and*
- (vii) in connection with the auditor appointment that it is proposed to appoint PricewaterhouseCoopers LLP, Chartered Accountants, and PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes as the auditors of the Company for the 2020 year end audit of the Company and that they already performed interim audit reviews in Q1 2020 and Q2 2020 (and the Q3 2020 review is currently in progress).*

1.3 *The Chairman noted that a draft of the Management Information Circular was tabled at the meeting.*

1.4 *The Chairman asked each director present whether any of them have or might be seen to have a financial or other interest in the Matters of the Meeting, the transactions contemplated thereby, or any other party to those transactions. Pursuant to Section 124 of the BVI Business Companies Act (as amended, the **Act**) and the memorandum and articles of association of the Company (the **MAA**), each director then declared the nature and extent of their interests (if any).*

2.1 *After discussion and careful consideration of the Matters of the Meeting IT WAS UNANIMOUSLY RESOLVED THAT:*

(c) *Management Information Circular:*

(i) *the directors and officers be and are hereby authorised to prepare and finalise the Management Information Circular as they deem necessary, appropriate or advisable and to arrange for its delivery to the Shareholders of the Company and the holders of BDRs representing shares in the capital of the Company in accordance with laws, rules and regulations applicable to the Company.*

3.1 *It was then noted by the Chairman that all of the Matters of the Meeting had been discussed, carefully considered and approved by all of the directors of the Company.*

3.2 *It was further resolved that a copy of the minutes of the meeting be supplied to the Brazilian Securities and Exchange Commission (Comissão de Valores Mobiliários, or CVM) (or to its legal advisors) as evidence of the approval and authorisation by the Company of the matters resolved upon and approved at the meeting.*

3.3 *The Chairman asked each director who had attended by telephone whether they had been able to hear and be heard throughout the meeting, and each director so confirmed.*

3.4 *There being no further business, the meeting was concluded.*

This certified extract has been produced because the complete minutes of the meeting contain information which is sensitive, private and confidential to Company and/or its business affairs.

You may assume that all of the information in this certified extract remains true and correct unless and until you are notified otherwise in writing.

.....
Name:
Director

.....
Date