

FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA  
BR PARTNERS GESTÃO DE RECURSOS LTDA  
ANO BASE – 2019

## 1. Identificação dos responsáveis

Nome e cargo dos responsáveis pelo conteúdo do formulário	
<b>Andrea Capelo Pinheiro</b> Diretora responsável pela implementação, cumprimento de regras, procedimentos, controles internos e pela gestão de riscos.	<b>Jefferson do Couto Kasa</b> Diretor responsável pela atividade de administração de carteira de valores mobiliários, na categoria gestão de recursos.

### 1.1. Declaração dos responsáveis

Os diretores acima qualificados declaram que:

- Revisaram o formulário de referência.
- O conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa.

## 2. Histórico da empresa

### 2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa

O Grupo BR Partners é focado nos serviços de assessoria financeira e de investimentos. Assessoramos empresas locais e multinacionais, famílias e fundos de investimento em fusões, aquisições, vendas, reestruturações e outras transações estratégicas. Possuímos também áreas de negócios exclusivamente focadas em Mercados de Capitais, Gestão de Recursos e produtos estruturados e de investimento.

Fundado em 2009, por Ricardo Lacerda, para atender às necessidades de empreendedores e empresas por um parceiro estratégico, sem conflitos de interesse dentro do mercado de *Investment Banking*, o BR Partners tem uma forte base de capital estabelecida pelo investimento dos sócios executivos e de investidores financeiros diferenciados – empreendedores e famílias dos mais variados setores da economia global.

O BR Partners diferencia-se pelo foco nos interesses dos clientes, a experiência e reputação local e internacional da equipe e pelo alinhamento de interesses, estruturado com base no resultado e no mérito.

A BR Partners Gestão de Recursos Ltda. foi fundada em 2009 e teve sua autorização concedida pela CVM no dia 20 de dezembro de 2010, atuando inicialmente como gestora e administradora de fundos.

Conforme decisão de seus controladores, a BR Partners Gestão de Recursos Ltda. deixou de ter interesse em atuar como administradora fiduciária, de maneira que permanece

habilitada apenas na categoria de gestão de recursos. Neste sentido, a sociedade transferiu para terceiros a administração fiduciária dos fundos de investimento que estavam sob sua responsabilidade. Assim, no ano de 2018, a BR Partners Gestão de Recursos Ltda. apresentou à CVM pedido de cancelamento de sua autorização para atuar como administradora fiduciária, conforme lhe é facultado segundo o §1º do Art. 10º da IN CVM nº 558 de 26 de março de 2015 (“IN CVM nº 558”).

## 2.2. Mudanças relevantes nos últimos 5 (cinco) anos

### a. Eventos societários

- (i) **16/07/2018** – Renúncia do Sr. Daniel Monteiro Abdo do seu cargo de diretor da sociedade;
- (ii) **04/07/2017** – Indicação de **(a)** Jefferson do Couto Kasa como Diretor Responsável por Gestão de Recursos de Terceiros, **(b)** Daniel Monteiro Abdo como Diretor Responsável por Administração Fiduciária e **(c)** eleição e indicação de Andrea Capelo Pinheiro como Diretora Responsável por Gestão de Riscos e Cumprimento de Regras, Políticas e Procedimentos Internos da Sociedade, bem como Diretora Responsável por Prevenção e Combate à Lavagem de Dinheiro;
- (iii) **04/07/2017** - Destituição do Sr. Pedro Oliva Marcilio de Sousa do cargo de Diretor da Sociedade;
- (iv) **30/06/2017** - Renúncia dos Srs. Fernando Kenji Muramoto e Renato Annoni da Diretoria da Sociedade.

Com exceção ao que se refere à mudança de diretores, não houve evento societário relevante.

### b. Escopo das atividades

No ano de 2018, a BR Partners Gestão de Recursos Ltda. transferiu a administração fiduciária dos fundos sob sua responsabilidade para terceiros e apresentou à CVM o pedido de cancelamento para o exercício desta atividade, permanecendo habilitada apenas na categoria de “gestão de recursos”.

### c. Recursos humanos e computacionais

Uma vez que as atividades de administração fiduciária foram descontinuadas pela BR Partners Gestão de Recursos Ltda., toda a equipe destinada à execução dessas atividades foi dispensada.

Não obstante, a BR Partners Gestão de Recursos Ltda. continua contando com os demais colaboradores do Grupo BR Partners necessários para as atividades de suporte

à gestão de recursos e/ou relacionada ao cumprimento de normas como, por exemplo, tecnologia, recursos humanos, jurídico e compliance.

Desligamento do Sistema Galgo de prestação de informações de fundos para à Anbima em 07/12/2016, voltando as informações a serem prestadas através do Sistema de Envio de Dados da ANBIMA.

#### **d. Regras, políticas, procedimentos e controles internos**

Revisão, alteração e criação das políticas e manuais em 2019 em decorrência de recomendações da Supervisão de Mercados da ANBIMA, a saber:

- Política de Riscos.
- Metodologia para Classificação de Investidores.
- Política de Contratação e Monitoramento de Prestadores de Serviços.
- Política de Seleção de Ativos.
- Política de Certificação.
- Política de Gestão de Riscos.
- Política de Rateio.
- Política de Segurança da Informação.
- Política de Exercício de Direito de Voto
- Manual de Regras, Procedimentos e Controles Internos.

### **3. Recursos humanos**

#### **a. Número de sócios**

A BR Partners Gestão de Recursos Ltda tem como sócios as empresas:

- BR Advisory Partners Participações S.A.
- BR Partners Holdco Participações Ltda.

#### **b. Número de empregados**

02 (dois).

Ressaltamos que a diminuição do número de empregados da BR Partners Gestão de Recursos Ltda. deveu-se ao processo de descontinuidade das atividades de administração fiduciária com a consequente transferência para terceiros dos fundos até então sob sua responsabilidade.

Contudo, como já referido, a BR Partners Gestão de Recursos Ltda. continua contando com os demais colaboradores do Grupo BR Partners necessários para as atividades de suporte à gestão de recursos como, por exemplo, jurídico, tecnologia da informação, recursos humanos, compliance, etc.

#### **c. Número de terceirizados**

Nenhum.

**d. Pessoas naturais registradas na CVM como administradores de carteira de valores mobiliários que atuam exclusivamente como prepostos ou empregados da empresa**

- Jefferson do Couto Kasa

**4. Auditores**

**a. Nome empresarial**

KPMG Auditores Independentes (CNPJ: 57.755.217/0001-29)

**b. Data de contratação de serviços**

07 de junho de 2016.

**c. Descrição dos serviços contratados**

Serviços de auditoria independente das demonstrações financeiras individuais da BR Partners Gestão de Recursos Ltda., contemplando o balanço patrimonial e as correspondentes demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício a findar-se em 31 de dezembro 2019, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

**5. Resiliência financeira**

**5.1. Com base nas demonstrações financeiras**

Os diretores qualificados no item 1, atestam que:

- a. A receita em decorrência de taxas com bases fixas a que se refere o item 9.2.a é suficiente para cobrir os custos e os investimentos da empresa com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários .
- b. O patrimônio líquido da empresa representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração de que trata o item 6.3.c e mais que R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais).

**5.2. Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Instrução**

Demonstrações Financeiras de 31/12/2019.

**6. Escopo das atividades**

**6.1. Descrição das atividades**

**a. Serviços prestados**

Gestão de recursos.

**b. Produtos administrados ou geridos**

- Fundos de investimento multimercado (FIM)
- Fundos de investimento em participação (FIP)

**c. Valores mobiliários objeto de administração e gestão**

A BR Partners Gestão de Recursos Ltda. realiza gestão de fundos de investimento.

**d. Distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor**

A BR Partners Gestão de Recursos Ltda. não presta o serviço de distribuição de fundos, nem mesmo daqueles que estão sob sua gestão.

**6.2. Descrição de outras atividades além da administração de carteiras de valores mobiliários**

**a. Potenciais conflitos de interesses entre tais atividades**

Potenciais conflitos de interesse em razão da atuação de outros veículos do Grupo BR Partners como assessor financeiro para operações de compra, venda, fusão, cisão, reorganização societária, emissão de laudos de avaliação e análises econômicas financeiras para terceiros, inclusive companhias abertas ("*Atividades de Investment Banking*").

Endereçamos a resolução de tal conflito por meio da segregação física, lógica e regulatória de todas as Atividades de Investment Banking das atividades de gestão de recursos, desempenhadas pela BR Partners Gestão de Recursos Ltda..

**b. Informações sobre as atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum ao administrador e os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades.**

A BR Partners Gestão de Recursos Ltda. ("Gestão") possui controle comum com a BR Partners Assessoria Financeira Ltda. ("Assessoria"), que presta as Atividades de Investment Banking. Há, portanto, um potencial conflito de interesses em utilizar-se de informações não públicas dos clientes da Assessoria em benefício dos clientes da Gestão, o que poderia caracterizar-se como *insider trading*. Como já referido, endereçamos a resolução de tal conflito por meio da segregação física, lógica e regulatória de todas as atividades de Investment Banking das atividades de gestão de recursos, desempenhadas pela Gestão.

### 6.3. Descrição do perfil dos investidores de fundos

#### a. Número de investidores

39 (trinta e nove), todos investidores qualificados ou profissionais.

#### b. Número de investidores

Tipo de Investidor	Quantidade
Pessoas naturais	26
Pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	3
Instituições financeiras	1
Entidades abertas de previdência complementar	0
Entidades fechadas de previdência complementar	0
Regimes próprios de previdência social	0
Seguradoras	0
Sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	0
Clubes de investimento	0
Fundos de investimento	8
Investidores não residentes	1
Outros	0
<b>Total</b>	<b>39</b>

#### c. Recursos financeiros sob administração

(Patrimônio Líquido sob Administração)

Total de recursos sob gestão em 30/12/2019: **R\$ 414.765.894,16**

#### d. Recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior

Não há.

#### e. Recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes

<b>Investidor</b>	<b>Valor</b>
Investidor 1	R\$ 57.404.146
Investidor 2	R\$ 39.595.783
Investidor 3	R\$ 32.932.304
Investidor 4	R\$ 27.537.723
Investidor 5	R\$ 23.459.215
Investidor 6	R\$ 21.445.714
Investidor 7	R\$ 15.769.750
Investidor 8	R\$ 15.639.476
Investidor 9	R\$ 15.126.897
Investidor 10	R\$ 13.244.992
<b>Total</b>	<b>R\$ 262.155.999</b>

**f. Recursos financeiros sob administração, dividido por tipo de investidor**

<b>Tipo de Investidor</b>	<b>Valor</b>
Pessoas naturais	R\$ 188.360.843
Pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	R\$ 71.214.124
Instituições financeiras	R\$ 39.595.783
Entidades abertas de previdência complementar	0
Entidades fechadas de previdência complementar	0
Regimes próprios de previdência social	0
Seguradoras	0
Sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	0
Clubes de investimento	0
Fundos de investimento	R\$ 113.351.937
Investidores não residentes	R\$ 2.243.206
Outros	0
<b>Total (em reais)</b>	<b>R\$ 414.765.894</b>

**6.4. Valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:**



<b>Ativo</b>	<b>Valor</b>
Ações	R\$ 345.316.907
Debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras	R\$ 878.831
Títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	0
Cotas de fundos de investimento em ações	0
Cotas de fundos de investimento em participações	R\$ 23.459.215
Cotas de fundos de investimento imobiliário	0
Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	0
Cotas de fundos de investimento em renda fixa	R\$ 3.024.976
Cotas de outros fundos de investimento	R\$ 5.105.577
Derivativos (valor de mercado)	R\$ (52.040.558)
Outros valores mobiliários	0
Títulos públicos	R\$ 85.281.374
Outros ativos	R\$ 10.411.385
<b>Total (em reais)</b>	<b>R\$ 421.437.705</b>

#### **6.5. Descrição do perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais exercemos atividades de administração fiduciária**

A BR Partners Gestão de Recursos Ltda. não presta mais serviços de administração fiduciária para qualquer fundo.

#### **6.6. Outras informações relevantes**

Não há outras informações que se julgue relevantes.

### **7. Grupo econômico**

#### **7.1. Descrição do Grupo BR Partners**

##### **a. Controladores diretos e indiretos**

- BR Advisory Partners Participações S.A.
- BR Partners Holdco Participações Ltda.

##### **b. Controladas e coligadas**

Não há empresas controladas pela BR Partners Gestão de Recursos Ltda.

**c. Participações da empresa em sociedades do Grupo**

A BR Partners Gestão de Recursos Ltda não possui participação em outras empresas.

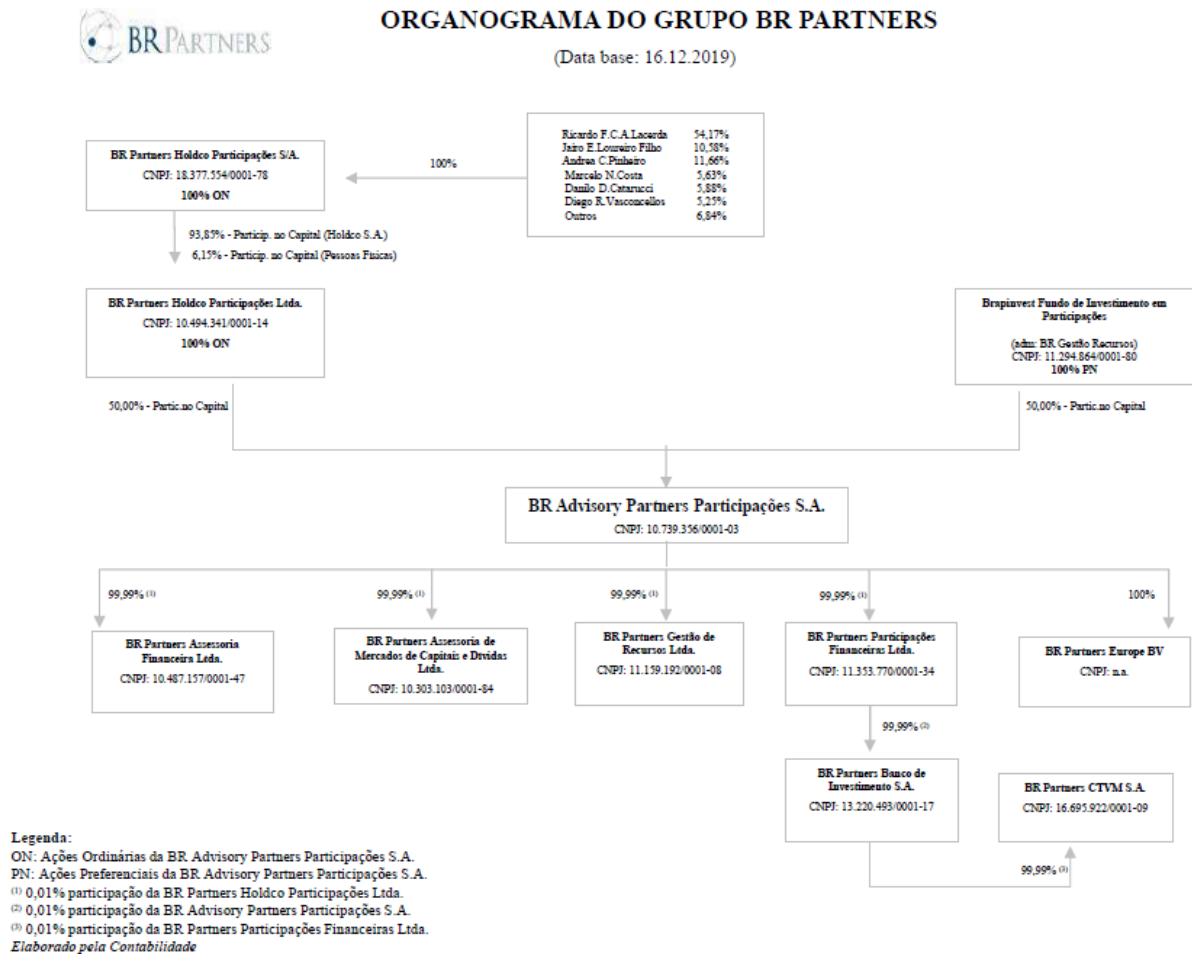
**d. Participações de sociedades do grupo na empresa**

- BR Advisory Partners Participações S.A. (99,99%)
- BR Partners Holdco Participações Ltda (0,01%)

**e. Sociedades sob controle comum**

- BR Partners Assessoria Financeira Ltda..
- BR Partners Assessoria de Mercados de Capitais e Dívidas Ltda.
- BR Partners Europe BV (Holanda)
- BR Partners Participações Financeiras Ltda.
- BR Partners Banco de Investimento S.A.

## 7.2. Organograma do grupo



## 8. Estrutura operacional e administrativa

### 8.1. Descrição da estrutura administrativa da empresa

#### a. Atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico

**Gestão de Recursos** é responsável por:

- Avaliação de teses de investimento para a constituição e captação de recursos para todos os fundo de investimento em participação sob gestão;
- Tomar todas as decisões de seleção, investimento e desinvestimento de todos os ativos que compõem a carteira dos fundos sob sua gestão, conforme disposto no regulamento dos respectivos fundos;
- Representar os fundos em todas as operações de compra e venda e/ou quaisquer exercício de direitos e obrigações referentes ao fundo sob gestão

**Área de Risco** é responsável por:

- divulgar os relatórios contendo a utilização de cada um dos limites aprovados;
- identificar previamente os riscos de mercado e garantir a conformidade aos procedimentos e controles aprovados;
- desenvolver e documentar os modelos ligados ao controle de risco de mercado (VaR, Stress Test, exposições por fator de risco, gregas, monitoramento de limites, DV01);
- realizar testes de avaliação; e
- aprovar e revisar a Política de Risco de Mercado.

**Compliance** é responsável por:

- apoiar na identificação e avaliação dos controles existentes, inclusive no que diz respeito à regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários sobre a BR Partners Gestão de Recursos Ltda.;
- avaliar o desenho e testar a efetividade dos controles de processos;
- acompanhar a implementação dos planos de ação elaborados para mitigar riscos operacionais, bem como promover melhorias no ambiente de controle;

**Jurídico** é responsável por:

- avaliação e elaboração de todos os documentos, atos societários e contratos da BR Partners Gestão;
- acompanhamento de toda a legislação e regulamentação aplicável acerca de gestão de recursos e demais assuntos juntamente com a área de Compliance;

**Tecnologia** é responsável por:

- responsável pela manutenção e segurança dos equipamentos, instalações, softwares e sistemas que processam e arquivam as informações acerca das atividades, clientes e operações da BR Partners Gestão;
- garantir a segregação lógica de processamento, armazenamento de dados das atividades da BR Partners Gestão em relação às demais áreas e atividades do Grupo BR Partners não relacionadas à gestão de recursos.

Cada uma dessas áreas possui equipe própria e independente.

## **b. Composição, frequência e forma de formalização dos comitês**

As decisões tomadas são formalizadas por e-mail e, posteriormente, em atas assinadas pelos participantes.

**c. Atribuições e poderes individuais dos membros da diretoria**

Com exceção ao que se refere à competência regulatória específica, elencada na tabela abaixo, os diretores não possuem atribuições e poderes individuais específicos.

<b>Nome do responsável</b> <b>Cargo do responsável</b>	<b>Jefferson do Couto Kasa</b> Diretor responsável por Gestão de Recursos de Terceiros
<b>Nome da responsável</b> <b>Cargo da responsável</b>	<b>Andrea Capelo Pinheiro</b> Diretora responsável pela Gestão de Riscos, pelo cumprimento de Regras, Políticas e Procedimentos Internos, e por Prevenção e Combate à Lavagem de Dinheiro.

## 8.2. Organograma funcional

A BR Partners Gestão de Recursos Ltda. optou por não inserir o organograma da sua estrutura administrativa.

## 8.3. Diretores

Ricardo Fleury Cavalcanti de Albuquerque Lacerda, 49 anos, administrador de empresas, CPF: 088.785.278-58, diretor desde 26 de julho de 2010, eleito até a data da reunião de Sócios da Sociedade que deliberar sua aprovação das contas e demonstrações financeiras do exercício de 2020.

Jefferson do Couto Kasa, 35 anos, administrador de empresas, CPF: 283.327.448-30, diretor desde 01 de dezembro de 2016, eleito até data da reunião de Sócios da Sociedade que deliberar sua aprovação das contas e demonstrações financeiras do exercício de 2020.

Andrea Capelo Pinheiro, 51 anos, administradora de empresas, CPF: 256.600.043-34, diretora desde 04 de julho de 2017, eleita até data da reunião de Sócios da Sociedade que deliberar sua aprovação das contas e demonstrações financeiras do exercício de 2020.

## 8.4. Currículo dos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários

### Jefferson do Couto Kasa

Atuou como *senior associate* no Banco de Investimento do Lazard (2012-2014) e no Private Equity do Banco Votorantim (2010-2011), *manager* no Unibanco (2006-2008) e consultor na Bain & Company (2003-2005). Graduiu-se em Administração de Empresas pela Fundação Getulio Vargas (2004) e possui MBA pela Stanford University Graduate School of Business (2010).

## 8.5. Diretora responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos

### Andrea Capelo Pinheiro

Juntou-se ao Grupo BR Parnters em 2010. Atuou como diretora responsável pela área de Consignado no Banco BMC S.A. em 2009. Foi Vice Presidente e Diretora responsável pelas áreas de Relacionamento com Instituições Financeiras, Planejamentos e Controle e Marketing (2000 - 2007). Graduiu-se em Administração de Empresas pela Fundação Armando Álvares Penteado e possui MBA pela New York University N. Stern School of Business (1996).

### Diretora responsável pela gestão de risco

Idem ao item 8.5.

## **8.6. Diretor responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento**

Não aplicável, uma vez que a sociedade não realiza distribuição de quotas de fundos de investimento.

## **8.7. Estrutura mantida para a gestão de recursos**

### **a. Quantidade de profissionais**

02 (dois) colaboradores.

### **b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos integrantes**

02 (dois) para gestão de recursos.

Ressaltamos que a BR Partners Gestão de Recursos Ltda. continua contando com os demais colaboradores do Grupo BR Partners necessários para as atividades de suporte à gestão de recursos e/ou relacionada ao cumprimento de normas como, por exemplo, tecnologia, recursos humanos, jurídico e compliance.

### **c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos**

Utilizamos sistemas públicos de informações, Bloomberg e FNP, para informações sobre valor de terras.

## **8.8. Estrutura mantida para a verificação do permanente atendimento às normas legais e regulamentares aplicáveis à atividade e para a fiscalização dos serviços prestados pelos terceiros contratados**

### **a. Quantidade de profissionais**

A BR Partners Gestão de Recursos Ltda. se utiliza dos profissionais das áreas de *Compliance* e Jurídico do Grupo BR Partners para a verificação do permanente atendimento às normas legais e regulamentares aplicáveis à atividade e para a fiscalização dos serviços prestados pelos terceiros contratados. Neste sentido, também estão à disposição da BR Partners Gestão de Recursos Ltda., 02 (dois) profissionais da área de *Compliance* e 02 (dois) advogados do Jurídico.

### **b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

Atividades fins: dado o pequeno volume de operações e atividades exercidas, todo novo produto ou operação distinta é revista pelo diretor responsável. A primeira linha de defesa e controle é exercida pelo próprio diretor responsável, que tem a atividade primária de adequar as operações pretendidas às regras vigentes. A

colaboradora dedicada da BR Partners Gestão de Recursos Ltda. revisa e/ou elabora todos os documentos relativos aos fundos e operações por eles efetuadas.

**c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

Gestão de Recursos de Terceiros As plataformas de informação “Capital IQ” e “Bloomberg” serão utilizadas para desenvolvimento das atividades. As ferramentas Capital IQ e Bloomberg serão utilizadas no acompanhamento de posições e estratégias de gestão dos fundos, bem como na análise de investimento ou desinvestimento dos ativos que comporão as carteiras dos fundos sob gestão.

A área de Tecnologia do Banco dará suporte às áreas de gestão de recursos na utilização dessas plataformas.

**d. A forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor**

A área responsável pela verificação do atendimento às normas legais e regulamentares reporta-se diretamente à diretora responsável por Gestão de Riscos e pelo cumprimento de Regras, Políticas e Procedimentos Internos e é totalmente independente da área que toma as decisões de gestão de investimentos.

**8.9. Estrutura mantida para a gestão de riscos**

**a. Quantidade de profissionais**

02 (dois) profissionais.

**b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

Risco de Mercado e Liquidez: revisão diária da carteira, produção de relatórios de *P&L Explain* e realização de testes de *stress*.

Risco de Crédito: análise individualizada dos créditos privados a serem adquiridos pelos fundos, se houver.

**c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

Sistemas de Informação: informações de mercado são obtidas via Bloomberg e informações específicas para o setor agropecuário são obtidas via FNP. Demais dados são obtidos de fontes públicas.

Rotinas e procedimentos: revisão diária das carteiras dos fundos líquidos. Procedimentos de sensibilidade e testes de *stress*.

**d. A forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor**



A área de Gestão de Risco, reporta diretamente à diretora responsável por Gestão de Riscos e pelo cumprimento de Regras, Políticas e Procedimentos Internos e possui total autonomia no exercício de suas atividades funcionais, inclusive para vetar operações, por não ser subordinado funcionalmente à equipe de gestão de investimentos.

#### **8.10. Estrutura mantida para as atividades de tesouraria, de controle e processamento de ativos e da escrituração de cotas**

As atividades supra citadas são exercidas pelos respectivos administradores fiduciários dos fundos geridos pela BR Partners Gestão de Recursos.

#### **8.11. Área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento**

A BR Partners Gestão de Recursos não realiza a distribuição de cotas de fundos de investimento.

#### **8.12. Outras informações relevantes**

Não há outras informações que se julgue relevantes.

### **9. Remuneração da empresa**

#### **9.1. Principais formas de remuneração**

Taxa de administração.

#### **9.2. Receita total auferida nos últimos 36 (trinta e seis) meses**

<b>Fonte de Receita</b>	<b>Valor</b>
Taxas com bases fixas	21.845.522,23
Taxas de performance	0
Taxas de ingresso	0
Taxas de saída	0
Outras taxas	0
<b>Total (em reais)</b>	<b>21.845.522,23</b>

**Falar com Hideo. Ver nas DFs.**

#### **9.3. Outras informações relevantes**

Não há outras informações que se julgue relevantes.

## **10. Regras, procedimentos e controles internos**

### **10.1. Política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços**

- A política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços foi reformulada e segue os padrões e diretrizes definidos no Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas de Fundos de Investimento.

### **10.2. Monitoramento dos custos de transação com valores mobiliários**

A BR Partners Gestão de Recursos Ltda não opera em mercados públicos, exceto para gestão de liquidez dos fundos comprando títulos públicos.

### **10.3. Regras para tratamento de soft dólar, tais como recebimento de presentes, cursos, viagens, etc.**

O Código de Conduta do Grupo BR Partners veda a todos os colaboradores aceitar ou oferecer qualquer tipo de presente, brinde e/ou benefício pessoal, bem como pagamentos em dinheiro ou mercadorias, presentes, viagens ou quaisquer outras vantagens advindas de relacionamentos com clientes ou fornecedores, excetuando-se quando for para fins estritamente profissionais e necessários para o bom desempenho da função ou de valor economicamente irrelevante (o equivalente a até US\$ 100,00). Presentes de valor significativo que, por qualquer motivo não possam ser devolvidos, serão incorporados ao patrimônio do BR Partners.

### **10.4. Planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados**

O Plano de Continuidade de Negócios (PCN) visa a garantir a continuidade operacional dos processos vitais da BR Partners Gestão de Recursos Ltda. sob o impacto de um evento que venha a paralisar, total ou parcialmente, um processo crítico por um tempo maior que a tolerância à paralisação, incluindo perda ou inacessibilidade da unidade principal (escritório). Tem também por objetivo assegurar que, em caso de emergência, os processos de negócios críticos possam ser restabelecidos antes de causar prejuízos sensíveis ao BR Partners.

### **10.5. Políticas, práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários**

Todos os fundos geridos são fechados, exceto pelos fundos abertos integralmente detidos por fundos fechados. A gestão de liquidez, portanto, refere-se tão somente às necessidades geradas pela própria carteira dos fundos e não em razão de resgates e outros atos fora do controle do gestor.

### **10.6. Políticas, as práticas e os controles internos para o cumprimento das normas específicas de que trata o inciso I do art. 30, caso decida atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor.**

A BR Partners Gestão de Recursos Ltda. não presta qualquer serviço de distribuição de cotas de fundos.

**10.7. Políticas, Manuais, Regras e Formulário de Referência da BR Partners Gestão de Recursos Ltda estão disponíveis no endereço eletrônico:**

<http://www.brap.com.br/institucional/governanca-corporativa/>

**11. Contingências**

**11.1. Processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo**

A BR Partners Gestão de Recursos Ltda. atualmente não figura no polo passivo de processos judiciais, administrativos ou arbitrais.

**11.2. Processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários figure no polo passivo e que afetem sua reputação profissional**

Os diretores não figuram no polo passivo de processos judiciais, administrativos ou arbitrais.

**11.3. Outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores**

A BR Partners Gestão de Recursos Ltda. não possui outras contingências.

**11.4. Condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que a empresa tenha figurado no polo passivo**

A BR Partners Gestão de Recursos Ltda. não sofreu condenação nos últimos 5 (cinco) anos em decorrência de processos judiciais, administrativos ou arbitrais.

**11.5. Condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários tenha figurado no polo passivo e tenha afetado seus negócios ou sua reputação profissional**

Os diretores da BR Partners Gestão de Recursos Ltda. não sofreram qualquer condenação nos últimos 5 (cinco) anos em decorrência de processos judiciais, administrativos ou arbitrais.

**12. Declarações adicionais**

Os diretores qualificados no item 1, declaram que:

- a. Não estão inabilitados ou suspensos para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC;
- b. Não foram condenados por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, “lavagem” de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação;
- c. Não estão impedidos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa;
- d. Não estão incluídos no cadastro de serviços de proteção ao crédito;
- e. Não estão incluídos em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado;
- f. Não têm contra si títulos levados a protesto;
- g. Nos últimos 5 (cinco) anos, não sofreram punição em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, do Banco Central do Brasil, da Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC;
- h. Nos últimos 5 (cinco) anos, não foram acusados em processos administrativos pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC.