



**BR PARTNERS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
CNPJ/ME: 11.159.192/0001-08**

FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA – PESSOA JURÍDICA

Anexo E à Resolução CVM nº 21, de 25 de fevereiro de 2021

(Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2021)



1. Identificação dos responsáveis

Nome e cargo dos responsáveis pelo conteúdo do formulário	
<p>Jefferson do Couto Kasa</p> <p>Diretor responsável pela atividade de administração de carteira de valores mobiliários, na categoria gestão de recursos e distribuição de cotas de fundos de investimento.</p>	<p>Leonardo José Ferreira</p> <p>Diretor responsável pela implementação, cumprimento de regras, procedimentos, controles internos e pela gestão de riscos.</p>

1.1. Declaração dos responsáveis

Os diretores acima qualificados declaram que:

- a. Revisaram o formulário de referência.
- b. 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. ("BR Partners Gestão") 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 Instrução Normativa CVM nº 558/2015, atual Resolução CVM nº 21/2021 (“**RCVM 21**”).

2.2. Mudanças relevantes nos últimos 5 (cinco) anos

a. Eventos societário

Em 30 de junho de 2017, os Srs. Fernando Kenji Muramoto e Renato Annoni renunciaram o cargo de Diretor.

Em 04 de julho de 2017, o Sr. Pedro Oliva Marcilio de Sousa foi destituído do cargo de Diretor. Adicionalmente, na mesma data os Srs. Jefferson do Couto Kasa, Daniel Monteiro Abdo e a Sra. Andrea Capelo Pinheiro, foram eleitos par ao cargo de Diretor Responsável por Gestão de Recursos de Terceiros, Diretor Responsável por Administração Fiduciária e Diretora Responsável por Gestão de Riscos e Cumprimento de Regras, Políticas e Procedimentos Internos da BR Partners Gestão, e Prevenção e Combate à Lavagem de Dinheiro, respectivamente.

Em 16 de julho de 2018, o Sr. Daniel Monteiro Abdo renunciou do seu cargo de Diretor.

Em 20 abril de 2021, a Sra. Andrea Pinheiro renunciou do seu cargo de Diretora. Nesta mesma data, o Sr. Leonardo José Ferreira foi eleito para o cargo de Diretor responsável por Gestão de Riscos e Cumprimento de Regras, Políticas e Procedimentos Internos da BR Partners Gestão, e Prevenção e Combate à Lavagem de Dinheiro.

Em 14 de outubro de 2021, o objeto social da BR Partners Gestão foi alterado para inclusão da atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento geridos pela BR Partners Gestão, bem como ocorreu a eleição do Sr. Jefferson Kasa como Diretor responsável pela distribuição.

b. Escopo das atividades

No ano de 2018, a BR Partners Gestão 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”.

Em 2021, a BR Partners Gestão decidiu pela inclusão do objeto de distribuição de cotas de fundos de investimento geridos por ela.

c. Recursos humanos e computacionais



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

Não obstante, a BR Partners Gestão 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.

d. Regras, políticas, procedimentos e controles internos

O departamento de Compliance do Grupo BR Partners, entre suas atribuições, é responsável pela aplicação e manutenção das políticas e manuais, com objetivo de adequar as normas e legislações vigente com as atividades desempenhadas pelo Banco. Tais políticas e manuais trazem as regras, normas e controles internos adotados pelo Grupo BR Partners, os quais são revisados periodicamente.

Adicionalmente, as regras, políticas e procedimentos internos foram adaptados para atender as mudanças ocorridas nas regras de prevenção à lavagem de dinheiro (Resolução CVM 50), anticorrupção (Lei nº 12.846), adequação dos investimentos ao perfil do cliente (Resolução CVM 30) e aderência às exigências das Resoluções CVM 35 e 21. Não obstante, além das adequações nos procedimentos internos, os treinamentos disponibilizados aos colaboradores também foram impactados. As Políticas de (i) Investimentos Pessoais, (ii) Prevenção a Atos Ilícitos, (iii) Relacionamento com Clientes, e (iv) Compliance estão disponibilizados aos colaboradores da BR Partners Gestão em um diretório compartilhado, bem como disponíveis na homepage: www.brap.com.br.

3. Recursos humanos

a. Número de sócios

A BR Partners Gestão tem como sócios quotistas as empresas:

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

b. Número de empregados

04 (quatro).

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 – Diretor Estatutário, inscrito no CPF/ME sob o nº 283.327.448-30.

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, contemplando o balanço patrimonial e as correspondentes demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para cada exercício, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

5. Resiliência financeira

5.1. Com base nas demonstrações financeiras

A BR Partners Gestão atesta 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 da Resolução CVM 21

Não aplicável a BR Partners Gestão, tendo em vista não ser registrado na categoria de administrador fiduciário perante a CVM.

6. Escopo das atividades

6.1. Descrição das atividades desenvolvidas pela empresa:

a. Tipos e características dos serviços prestados

Gestão de recursos e distribuição de cotas de fundos de investimentos próprios.



b. Tipos e características dos produtos administrados ou geridos

Fundos de investimento multimercado (FIM)
Fundos de investimento em participação (FIP)
Fundos de investimento em Cotas de Fundos de investimento multimercado (FICFIM)

c. Tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão

A BR Partners Gestão realiza gestão de fundos de investimento.

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

A BR Partners Gestão passou a prestar o serviço de distribuição de fundos que estão sob sua gestão em 14 de outubro de 2021, nos termos da ICVM nº 558 (antiga RCVM nº 21).

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.

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.

Sociedades sob Controle Comum

BR Partners Assessoria Financeira Ltda.

Prestação de serviços típicos de *Investment Banking*, como fusões e aquisições, e que tem acesso a diversas informações confidenciais de seus clientes, incluindo companhias abertas.

BR Partners Assessoria de Mercados de Capitais e Dívidas Ltda.

Prestação de serviços de assessoria e consultoria na estruturação de operações de abertura e fechamento de capital, captação de recursos no mercado financeiro e de capitais, reestruturações de dívidas e securitização de recebíveis.

BR PARTNERS BANCO DE INVESTIMENTO S.A.

Banco de investimentos autorizado a funcionar pelo Banco Central do Brasil.



6.3. Descrição do perfil dos investidores de fundos

a. Número de investidores

80 (oitenta), todos investidores qualificados ou profissionais.

b. Número de investidores

Tipo de Investidor	Quantidade
Pessoas naturais	54
Pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	4
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	20
Investidores não residentes	1
Outros	0
Total	80

c. Recursos financeiros sob administração

(Patrimônio Líquido sob Administração)

Total de recursos sob gestão em 30/12/2021: **1.071.132.483**

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



Investidor	Valor
Investidor 1	204.196.250
Investidor 2	84.993.553
Investidor 3	82.287.818
Investidor 4	73.129.888
Investidor 5	72.970.497
Investidor 6	67.024.862
Investidor 7	49.646.106
Investidor 8	42.347.286
Investidor 9	39.367.301
Investidor 10	39.316.439
Total	R\$ 755.280.000

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

Tipo de Investidor	Valor
Pessoas naturais	R\$ 432.122.689
Pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	R\$ 158.461.564
Instituições financeiras	R\$ 204.196.250
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\$ 273.435.351
Investidores não residentes	R\$ 2.916.629
Outros	0
Total (em reais)	R\$ 1.071.132.483

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



Ativo	Valor
Ações	R\$ 705.027.572
Debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras	R\$ 68.632
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\$ 132.681.265
Cotas de fundos de investimento imobiliário	R\$ 4.840.850
Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	0
Cotas de fundos de investimento em renda fixa	R\$ 19.342.799
Cotas de outros fundos de investimento	R\$ 32.437.564
Derivativos (valor de mercado)	R\$ (16.503.967)
Outros valores mobiliários	0
Títulos públicos	R\$ 180.455.582
Outros ativos	R\$ 1.184.362
Total (em reais)	R\$ 1.059.534.659

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

Não aplicável, uma vez que a BR Partners Gestão não presta serviços de administração fiduciária.

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. (CNPJ nº 10.739.356/0001-03).
BR Partners Holdco Participações Ltda. (CNPJ nº 18.377.554/0001-78).

b. Controladas e coligadas

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



c. Participações da empresa em sociedades do Grupo

Não aplicável.

d. Participações de sociedades do grupo na empresa

BR Advisory Partners Participações S.A. (99,99%), CNPJ nº 10.739.356/0001-03
BR Partners Holdco Participações S.A. (0,01%), (CNPJ nº 18.377.554/0001-78).

e. Sociedades sob controle comum

BR Partners Assessoria Financeira Ltda., (CNPJ nº 10.487.157/0001-47);
BR Partners Assessoria de Mercados de Capitais e Dívidas Ltda., (CNPJ nº 10.303.103/0001-84);
BR Partners Europe BV (CNPJ n.a.);
BR Partners Participações Financeiras Ltda., (CNPJ nº 11.353.770/0001-34);
BR Partners Banco de Investimento S.A., (CNPJ: 13.220.493/0001-17).



7.2. Organograma do grupo

A BR Partners Gestão optou por não inserir o organograma do Grupo BR Partners.

8. Estrutura operacional e administrativa

8.1. Descrição da estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no contrato ou estatuto social, identificando:

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 fundos 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 qualquer 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;

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:

Pela avaliação e elaboração de todos os documentos, atos societários e contratos da BR Partners Gestão;

Pelo 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:

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;

Por 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.

Nome do responsável

Cargo do responsável

Jefferson do Couto Kasa

Diretor responsável pela atividade de administração de carteira de valores mobiliários, na categoria gestão de recursos, conforme Resolução CVM nº 21.

Nome do responsável

Cargo do responsável

Leonardo José Ferreira

Diretor responsável pela implementação, cumprimento de regras, procedimentos e controles internos e pela gestão de riscos, conforme Resolução CVM nº 21.

Nome do responsável

Cargo do responsável

Ricardo Fleury Cavalcanti de Albuquerque Lacerda

**Nome do responsável**

Cargo do responsável

Diretor sem atribuição específica para fins da Resolução CVM nº 21.

Sérgio Carbone

Diretor sem atribuição específica para fins da Resolução CVM nº 21.

8.2. Organograma funcional

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

8.3. Diretores

Nome	Leonardo José Ferreira	Jefferson do Couto Kasa
Idade	43	40
Profissão	Engenheiro de Produção	Administrador de Empresas
CPF	279.662.108-12	283.327.448-30
Cargo Ocupado	Diretor	Diretor
Data da Posse	20/04/2021	20/04/2021
Prazo do Mandato	AGO/2024	AGO/2024
Outros Cargos/Funções Exercidos na Empresa	-	-

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 Getúlio Vargas (2004) e possui MBA pela Stanford University Graduate School of Business (2010).

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



Leonardo José Ferreira

Atua desde 2012 no Grupo BR Partners, e atuou como sócio da Kairos Asset Management – Kairos Global Fund (2004-2011) e trader da mesa de produtos da Maxblue D.T.V.M. – Deutsche Bank / Banco do Brasil (2003—2004). Graduiu-se em Engenharia de Produção pela Escola Politécnica da Universidade de São Paulo (2000). Desde 2001 é capacitado em derivativos financeiros pela BM&F, bem como possui certificado de operador Bovespa. Em 2003 certificou-se como assessor financeiro pela Ancor, e em 2012 certificou-se em finanças quantitativas para derivativos e gerenciamento de riscos, análises de modelos e métodos, incluindo teoria das finanças quantitativas, gestão de portfólio, ações, moedas, commodities, taxas de juros, derivativos de crédito e risco - CQF Certificate in Quantitative Finance - FitchLearning.

8.6. Diretor responsável pela gestão de risco

Idem ao item 8.5.

8.7. Diretor responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento

Idem ao item 8.4.

8.8. Estrutura mantida para a gestão de recursos

a. Quantidade de profissionais

04 (quatro) colaboradores.

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos integrantes

Atividade de gestão e distribuição de fundos de investimentos.

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

Utilizamos sistemas públicos de informações, Bloomberg e Capital IQ.

8.9. 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. O colaborador dedicado da BR Partners Gestão 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

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 compõem as carteiras dos fundos sob gestão.

A área de Tecnologia do Grupo BR Partners 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.

8.10. 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 Capital IQ. 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 ao diretor 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.

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

Não aplicável, tendo em vista que a BR Partners Gestão não exerce atividades de tesouraria, de controle e processamento de ativos e de escrituração de cotas.

8.12. Área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento

a. Quantidade de profissionais

02 (dois) profissionais.

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Distribuição de carteiras e fundos de investimentos geridos pela BR Partners Gestão a clientes próprios ou do Grupo BR Partners.

c. Programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas

Os profissionais são certificados por organismos de classe reconhecidos pelo mercado, por exemplo a ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais. Adicionalmente, é realizado periodicamente treinamentos, incluindo mais não se limitando a prevenção à lavagem de dinheiro e combate ao terrorismo, lei anticorrupção, risco socioambientais, entre outros.

d. Infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados na distribuição

É fornecido pela BR Partners Gestão, para distribuição de cotas de fundos de investimento, toda infraestrutura necessária e de acordo com o padrão utilizado pelo mercado, recursos computacionais atualizados, equipamentos de comunicação, entre outros.

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

Sistemas de Informação: informações de mercado são obtidas via Bloomberg e Capital IQ. Demais dados são obtidos de fontes públicas.

Rotinas e procedimentos: Os profissionais dedicados à distribuição são responsáveis pelo atendimento aos clientes, processamento das ordens de



aplicação e resgate, verificação da adequação dos clientes aos produtos oferecidos, cadastro e procedimentos relacionados à prevenção à lavagem de dinheiro.

8.13. Outras informações relevantes

Não há outras informações que se julgue relevantes.

9. Remuneração da empresa

9.1. Principais formas de remuneração

Taxa de gestão e taxa de performance. Remuneração referente à estruturação de fundos de investimentos.

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

Fonte de Receita	Valor
Taxas com bases fixas	8.308.000
Taxas de performance	0
Taxas de ingresso	0
Taxas de saída	0
Serviços de estruturação de fundos de investimentos	19.181.000
Total (em reais)	27.489.000

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 elenca os procedimentos que devem ser adotados na contratação e na fiscalização dos prestadores de serviços dos fundos de investimento. O BR Partners realiza um processo de *due diligence* para seleção e supervisão, além disso, o processo de revalidação ocorre a cada 24 meses.

10.2. Monitoramento dos custos de transação com valores mobiliários



A BR Partners Gestão 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.

O Grupo BR Partners possui manual de Suitability que estabelece as regras e os controles sobre o dever de verificação da adequação dos produtos, serviços e operações ao perfil de risco do cliente e investidores. O manual de Suitability estabelece que cada cliente ou



investidor deve responder questionário e, subsequentemente, haverá a verificação do perfil de risco dos produtos ao cliente.

O setor de Compliance realiza background check de todos os clientes que pretendem iniciar relacionamento a Gestora. Neste processo de "Conheça seu Cliente", é verificado a idoneidade dos clientes, e se o relacionamento pode representar algum risco de imagem, legal ou financeiro.

Todos os colaboradores realizam treinamento de Prevenção à Lavagem de Dinheiro Combate ao Financiamento do Terrorismo assim que ingressam e posteriormente o treinamento é revisitado e atualizado anualmente por todos. Além disso há manual de Política de Prevenção a Atos Ilícitos já estabelecida.

Um conjunto de documentação é solicitado pela área de Cadastro, que analisará a completude das informações declaradas nas fichas cadastrais e a documentação entregue pelos clientes. Quando houver pendências de informações ou de documentação esta área enviará um correio eletrônico informando ao responsável pelo relacionamento com o cliente sobre as pendências. De posse dessa informação, o responsável pelo cliente deverá solicitar a complementação do cadastro para que as referidas pendências sejam regularizadas. Para o cadastramento de clientes com informações ou documentações pendentes é compulsória a aprovação do diretor responsável pelo cliente, do diretor responsável pela área de Cadastro, do diretor responsável pelo Compliance, e do diretor-presidente.

O setor de Compliance realiza anualmente testes cadastrais físicos (documentação) e lógicos (informações sistêmicas) a fim de certificar o correto funcionamento dos controles de cadastro.

O Grupo BR Partners possui políticas e controles internos que se aplicam, entre outros, à atividade de distribuição de seus fundos. Essas políticas e controles são considerados na atividade de distribuição de fundos e são revistas periodicamente pelo departamento de Compliance, dentre eles:

- Código de Conduta
- Manual de Regras Procedimentos e Controles Internos
- Política de Contratação e Monitoramento de Prestadores de Serviços
- Política de Gestão de Riscos

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

<https://brpartners.com.br/informacoes-publicas/>

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 atualmente não figura no polo passivo de processos judiciais 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 da BR Partners Gestão 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 não possui outras contingências relevantes.

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 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 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 não houve ou sofreram:

- a. acusações decorrentes de processos administrativos, bem como punições sofridas, nos últimos 5 (cinco) anos, em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, Banco Central do Brasil, Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, incluindo que não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgão;



- b. condenações 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. impedimentos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa;
- d. inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito;
- e. inclusão em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado; e
- f. títulos contra si levados a protesto.

São Paulo, 30 de março de 2022.

DocuSigned by:
JEFFERSON DO COUTO KASA
Assinado por: JEFFERSON DO COUTO KASA:28332744830
CPF: 39332744830
Data/Hora da Assinatura: 31/03/2022 11:24:39 BRT
ICP-Brasil
424F0A1031054126B5E7754C8B5EE913

Jefferson do Couto Kasa

DocuSigned by:
Leonardo José Ferreira
Assinado por: LEONARDO JOSE FERREIRA:27986210812
CPF: 27986210812
Data/Hora da Assinatura: 31/03/2022 09:21:59 BRT
ICP-Brasil
BEAB47F219FA40C8AE0FF103F504FFC

Leonardo José Ferreira

Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: D52ED08838D249989434F0A866C1FFA0

Status: Concluído

Assunto: DocuSign: 2022.03.30 - Formulário de Referência - BR Partners Gestão de Recursos Ltda - Ano Bas...

Envelope fonte:

Documentar páginas: 21

Assinaturas: 2

Remetente do envelope:

Certificar páginas: 5

Rubrica: 0

Dept. Jurídico

Assinatura guiada: Ativado

AV BRIGADEIRO FARIA LIMA, 3355 - ANDAR 26

Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado

CONJ 261 SALA H - BAIRRO: ITAIM BIBI

Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília

SÃO PAULO, SP 04538-133

legal@brap.com.br

Endereço IP: 187.92.165.27

Rastreamento de registros

Status: Original

Portador: Dept. Jurídico

Local: DocuSign

31/03/2022 09:18:48

legal@brap.com.br

Eventos do signatário

JEFFERSON DO COUTO KASA

jefferson.kasa@brap.com.br

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma), Certificado Digital

Detalhes do provedor de assinatura:

Tipo de assinatura: ICP Smart Card

Emissor da assinatura: AC Certisign RFB G5

CPF do signatário: 28332744830

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Aceito: 31/03/2022 11:16:19

ID: 73ef0533-e67a-498c-b808-ac87908ba161

Assinatura

DocuSigned by:

JEFFERSON DO COUTO KASA

424F0A103105412...

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado

Usando endereço IP: 200.206.33.42

Registro de hora e data

Enviado: 31/03/2022 09:20:30

Reenviado: 31/03/2022 09:22:15

Visualizado: 31/03/2022 11:16:19

Assinado: 31/03/2022 11:24:42

Leonardo José Ferreira

leonardo.ferreira@brap.com.br

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma), Certificado Digital

Detalhes do provedor de assinatura:

Tipo de assinatura: ICP Smart Card

Emissor da assinatura: AC VALID RFB v5

CPF do signatário: 27966210812

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Aceito: 31/03/2022 09:21:14

ID: e107f6bb-fc13-444d-89a4-cdd470c6d5fd

DocuSigned by:

Leonardo José Ferreira

BEAB47F219FA40C...

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado

Usando endereço IP: 187.92.165.27

Enviado: 31/03/2022 09:20:30

Visualizado: 31/03/2022 09:21:14

Assinado: 31/03/2022 09:22:03

Eventos do signatário presencial**Assinatura****Registro de hora e data****Eventos de entrega do editor****Status****Registro de hora e data****Evento de entrega do agente****Status****Registro de hora e data****Eventos de entrega intermediários****Status****Registro de hora e data****Eventos de entrega certificados****Status****Registro de hora e data****Eventos de cópia****Status****Registro de hora e data****Eventos com testemunhas****Assinatura****Registro de hora e data****Eventos do tabelião****Assinatura****Registro de hora e data**

Eventos de resumo do envelope	Status	Carimbo de data/hora
Envelope enviado	Com hash/criptografado	31/03/2022 09:20:30
Entrega certificada	Segurança verificada	31/03/2022 09:21:14
Assinatura concluída	Segurança verificada	31/03/2022 09:22:03
Concluído	Segurança verificada	31/03/2022 11:24:44

Eventos de pagamento	Status	Carimbo de data/hora
-----------------------------	---------------	-----------------------------

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico

ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE

From time to time, BR PARTNERS BANCO DE INVESTIMENTO S.A. (we, us or Company) may be required by law to provide to you certain written notices or disclosures. Described below are the terms and conditions for providing to you such notices and disclosures electronically through the DocuSign system. Please read the information below carefully and thoroughly, and if you can access this information electronically to your satisfaction and agree to this Electronic Record and Signature Disclosure (ERSD), please confirm your agreement by selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

Getting paper copies

At any time, you may request from us a paper copy of any record provided or made available electronically to you by us. You will have the ability to download and print documents we send to you through the DocuSign system during and immediately after the signing session and, if you elect to create a DocuSign account, you may access the documents for a limited period of time (usually 30 days) after such documents are first sent to you. After such time, if you wish for us to send you paper copies of any such documents from our office to you, you will be charged a \$0.00 per-page fee. You may request delivery of such paper copies from us by following the procedure described below.

Withdrawing your consent

If you decide to receive notices and disclosures from us electronically, you may at any time change your mind and tell us that thereafter you want to receive required notices and disclosures only in paper format. How you must inform us of your decision to receive future notices and disclosure in paper format and withdraw your consent to receive notices and disclosures electronically is described below.

Consequences of changing your mind

If you elect to receive required notices and disclosures only in paper format, it will slow the speed at which we can complete certain steps in transactions with you and delivering services to you because we will need first to send the required notices or disclosures to you in paper format, and then wait until we receive back from you your acknowledgment of your receipt of such paper notices or disclosures. Further, you will no longer be able to use the DocuSign system to receive required notices and consents electronically from us or to sign electronically documents from us.

All notices and disclosures will be sent to you electronically

Unless you tell us otherwise in accordance with the procedures described herein, we will provide electronically to you through the DocuSign system all required notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you during the course of our relationship with you. To reduce the chance of you inadvertently not receiving any notice or disclosure, we prefer to provide all of the required notices and disclosures to you by the same method and to the same address that you have given us. Thus, you can receive all the disclosures and notices electronically or in paper format through the paper mail delivery system. If you do not agree with this process, please let us know as described below. Please also see the paragraph immediately above that describes the consequences of your electing not to receive delivery of the notices and disclosures electronically from us.

How to contact BR PARTNERS BANCO DE INVESTIMENTO S.A.:

You may contact us to let us know of your changes as to how we may contact you electronically, to request paper copies of certain information from us, and to withdraw your prior consent to receive notices and disclosures electronically as follows:

To contact us by email send messages to: sistemas@brap.com.br

To advise BR PARTNERS BANCO DE INVESTIMENTO S.A. of your new email address

To let us know of a change in your email address where we should send notices and disclosures electronically to you, you must send an email message to us at sistemas@brap.com.br and in the body of such request you must state: your previous email address, your new email address. We do not require any other information from you to change your email address.

If you created a DocuSign account, you may update it with your new email address through your account preferences.

To request paper copies from BR PARTNERS BANCO DE INVESTIMENTO S.A.

To request delivery from us of paper copies of the notices and disclosures previously provided by us to you electronically, you must send us an email to sistemas@brap.com.br and in the body of such request you must state your email address, full name, mailing address, and telephone number. We will bill you for any fees at that time, if any.

To withdraw your consent with BR PARTNERS BANCO DE INVESTIMENTO S.A.

To inform us that you no longer wish to receive future notices and disclosures in electronic format you may:

- i. decline to sign a document from within your signing session, and on the subsequent page, select the check-box indicating you wish to withdraw your consent, or you may;
- ii. send us an email to sistemas@brap.com.br and in the body of such request you must state your email, full name, mailing address, and telephone number. We do not need any other information from you to withdraw consent.. The consequences of your withdrawing consent for online documents will be that transactions may take a longer time to process..

Required hardware and software

The minimum system requirements for using the DocuSign system may change over time. The current system requirements are found here: <https://support.docusign.com/guides/signer-guide-signing-system-requirements>.

Acknowledging your access and consent to receive and sign documents electronically

To confirm to us that you can access this information electronically, which will be similar to other electronic notices and disclosures that we will provide to you, please confirm that you have read this ERSD, and (i) that you are able to print on paper or electronically save this ERSD for your future reference and access; or (ii) that you are able to email this ERSD to an email address where you will be able to print on paper or save it for your future reference and access. Further, if you consent to receiving notices and disclosures exclusively in electronic format as described herein, then select the check-box next to ‘I agree to use electronic records and signatures’ before clicking ‘CONTINUE’ within the DocuSign system.

By selecting the check-box next to ‘I agree to use electronic records and signatures’, you confirm that:

- You can access and read this Electronic Record and Signature Disclosure; and
- You can print on paper this Electronic Record and Signature Disclosure, or save or send this Electronic Record and Disclosure to a location where you can print it, for future reference and access; and
- Until or unless you notify BR PARTNERS BANCO DE INVESTIMENTO S.A. as described above, you consent to receive exclusively through electronic means all notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you by BR PARTNERS BANCO DE INVESTIMENTO S.A. during the course of your relationship with BR PARTNERS BANCO DE INVESTIMENTO S.A..