

# PÁTRIA

## FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA.

(“Pátria” ou “Sociedade”)

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

<b>ADMINISTRADORES DE CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS</b>
<p><b>1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário</b></p> <p>(i) Alexandre Mathews Sturm Coutinho, Diretor de Gestão de Recursos perante a CVM responsável por Fundos de Crédito;</p> <p>(ii) Antonio Fernando Checchia Wever, Diretor de Gestão de Recursos perante a CVM responsável por Fundos de Investimento Imobiliários;</p> <p>(iii) Daniel Rizardi Sorrentino, Diretor de Gestão de Recursos perante a CVM responsável por Fundos de Investimento em Participações;</p> <p>(iv) Flávio Uchôa Teles de Menezes, Diretor de Gestão de Recursos perante a CVM responsável por Fundos de Investimento Não Estruturados;</p> <p>(v) Felipe Andrade Pinto, Diretor de Administração Fiduciária;</p> <p>(vi) Danielle Rezende Pimenta, Diretora de Suitability e Distribuição; e</p> <p>(vii) Paulo Eduardo de Freitas Cirulli, Diretor de Compliance, Gestão de Risco e Prevenção à Lavagem de Dinheiro.</p>
<p><b>1.1. Declarações dos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários e pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos e desta Resolução, atestando que:</b></p> <p>As respectivas declarações constam no <u>ANEXO I</u>.</p>
<p><b>a. reviram o formulário de referência</b></p>
<p><b>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</b></p>
<p><b>2. Histórico da empresa<sup>1</sup></b></p>
<p><b>2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa</b></p>

<sup>1</sup> A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

# PÁTRIA

Pátria Investimentos Ltda. (“Pátria”), sociedade limitada inscrita no CNPJ sob o nº 12.461.756/0001-17, é uma gestora de recursos financeiros integrante do Grupo Pátria, grupo com aproximadamente R\$ 130 bilhões em recursos sob gestão no Brasil e no exterior e mais de 33 anos de atuação no mercado de ativos alternativos, focado na América Latina, em especial, no Brasil. Compreende-se, por Grupo Pátria, a empresa Pátria Investimentos Ltda., suas subsidiárias, coligadas, controladora, controladas e entidades vinculadas, no Brasil e no exterior.

O Grupo Pátria iniciou suas atividades em 1988, focando seus esforços em operações de fusões e aquisições por meio da sociedade denominada Patrimônio Planejamento Financeiro, a qual foi constituída por executivos brasileiros em conjunto com a Salomon Brothers (anteriormente denominada como Salomon Smith Barney). A evolução das atividades e o desenvolvimento de novas áreas de atuação levaram os sócios brasileiros, em conjunto com a Salomon, a estruturar a Patrimônio DTVM em 1991, que veio a se tornar o Banco Patrimônio de Investimento, em 1994.

O Banco Patrimônio foi constituído como um banco de investimento, atuando em segmentos como fusões e aquisições, finanças corporativas, *asset management*, *private banking*, mercado de capitais, *research* e tesouraria. A Salomon deixou de ter participação no Banco Patrimônio após a ocorrência de eventos societários, incluindo a cisão e a venda da parcela cindida do Banco Patrimônio ao Chase Manhattan (atualmente denominado como JP Morgan Chase).

Após o investimento na Drogasil pelo Banco Patrimônio em 1997, os sócios do Grupo Pátria lançaram o Fundo Patrimônio Brazil Private Equity, em conjunto com a Oppenheimer & Co (atualmente denominada como Canadian Imperial Bank of Commerce ou CIBC).

Com a consolidação da atividade de *private equity*, o retorno de alguns sócios e a entrada de novos profissionais, a sociedade decidiu expandir suas atividades a outros segmentos de atuação, dentro do objetivo de formar uma instituição especializada na gestão de ativos alternativos. O primeiro resultado deste esforço ocorreu em 2002, com o início das atividades de *real estate*, quando foram realizados os primeiros investimentos proprietários em imóveis corporativos.

Em 2003, duas novas atividades foram iniciadas: (i) assessoria corporativa em fusões e aquisições e em finanças corporativas, e (ii) a gestão de fundos multimercado. O lançamento das novas atividades coincidiu com a adoção do atual nome da gestora, que passou a possuir a denominação social de Pátria Investimentos.

Em 2004, o Grupo Pátria firmou uma aliança estratégica com The Blackstone Group, empresa com sede em Nova Iorque e uma das líderes mundiais na gestão de investimentos alternativos (“Blackstone”).

Em 2006, o Pátria iniciou seus investimentos no segmento de infraestrutura, tendo investido na Energias Renováveis S.A. - ERSA, sociedade anônima com enfoque na geração de energia elétrica a partir de fontes renováveis.

Em 2008, foi constituído Pátria Infraestrutura Gestão de Recursos Ltda., antes denominado P2 Gestão de Recursos Ltda., sociedade empresária limitada inscrita no CNPJ sob o

# PÁTRIA

nº 10.413.618/0001-37 (“Pátria Infraestrutura”), resultante da associação entre Pátria Investimentos e Promon.

Em 2009, o Pátria expandiu sua atuação com a criação da área de *Credit Solutions*, focada na gestão de crédito privado.

Em 2010, a Blackstone se tornou sócia do Pátria, possibilitando à gestora intensificar substancialmente sua plataforma de investimentos ao agregar a capacidade e a *expertise* globais da Blackstone.

Em 2014, o Pátria lançou o seu primeiro fundo com enfoque em investimentos em companhias abertas, denominado *Private Investments in Public Equities* (“PIPE”). Adicionalmente, o Pátria parou de exercer a atividade de assessoria em fusões e aquisições e em finanças corporativas.

Em 2015, o Grupo Pátria passou a deter 100% (cem por cento) do capital social da gestora Pátria Infraestrutura, braço responsável pela gestão dos fundos de infraestrutura, e iniciou atividades na área de *agribusiness*, principalmente na gestão de recursos investidos no setor de agronegócio.

Em 2019, o Pátria lançou seu primeiro fundo de investimento em direitos creditórios e primeiro fundo de investimento imobiliário.

Em 2020, o Pátria iniciou sua atuação na distribuição de cotas dos fundos de investimento sob sua gestão.

Em 30 de setembro de 2020, Pátria Investimentos Ltda. incorporou o Pátria Infraestrutura.

Patria Investments Ltd. (“PIL”), companhia registrada perante a U.S. Security and Exchange Commission (“SEC”) e domiciliada nas Ilhas Cayman, realizou sua oferta pública inicial de ações (IPO) na Nasdaq em janeiro de 2021.

Em setembro de 2021, o Grupo Pátria anunciou a combinação de negócios com o Moneda, o segundo maior gestor de ativos alternativos da América Latina com sede no Chile, com mais de US\$ 10 bilhões em AUM em fundos em grande parte focados em crédito, dívidas privadas e ações.

Esta transação foi concluída em dezembro de 2021 e posiciona o Grupo Pátria como a principal plataforma alternativa de investimento na América Latina, chegando a mais de US\$ 25 bilhões em ativos sob gestão e solidificando as principais plataformas de *Private Equity*, Infraestrutura e Crédito da América Latina.

Em dezembro de 2021, o Grupo Pátria anunciou o lançamento de uma nova estratégia de *Growth Equity*, ancorada pela parceria com a Kamaroopin, um grupo de investimentos em mercados privados anteriormente afiliado à Tarpon Investments e liderado pelo Sr. Pedro Faria.

Ao longo dos anos, o Grupo Pátria ampliou suas atividades internacionais, criando afiliadas nos principais centros econômicos do mundo, como Nova Iorque, Ilhas Cayman, Londres, Santiago, Bogotá, Dubai, Hong Kong, Montevideu entre outros. Os escritórios internacionais exercem relevante atividade de captação e parte deles atua também na gestão de recursos.

# PÁTRIA

## **2.2. Descrever as mudanças relevantes pelas quais tenha passado a empresa nos últimos 5 (cinco) anos, incluindo:**

### **a. os principais eventos societários, tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário**

Os principais eventos societários da gestora Pátria Investimentos Ltda. e do Grupo Pátria podem ser consultados no item 2.1. deste Formulário de Referência, sendo a informação mais relevante a combinação com o Moneda Asset Management concluída em dezembro de 2021.

### **b. escopo das atividades**

O Pátria é gestor de recursos de ativos alternativos, atuando também como administrador fiduciário de parte dos fundos dos quais é gestor. Atualmente, o Pátria possui quatro áreas de negócios principais, sendo elas: (i) *private equity*, contemplando também a estratégia PIPE (*Private Investment in Public Equity*); (ii) *real estate*, contemplando também a estratégia de *agribusiness*; (iii) infraestrutura e; (iv) *credit solutions*.

### **c. recursos humanos e computacionais**

Nos últimos 5 (cinco) anos, ingressaram no quadro social do Pátria os Srs. Bruno Serapião, Luis Felipe Cruz, Luis Fernando Lopes, Norberto Jannuzzi, Marcelo Souza, Marcelo Spinardi, Fernanda Garrelhas, Alexandre Coutinho, Roberto Cerdeira e Patryck Pimpao.

Nos últimos 5 (cinco) anos, deixaram de fazer parte da sociedade os Srs. Arthur Mello, Thierry van Eyll, Nemer Rahal Neto, Helmut Fladt, Alexandre Borensztein e Fauze Antun.

Nos últimos 5 (cinco) anos, o Pátria investiu de forma relevante em *Cloud* e sistemas para as atividades de gestão, principalmente em seu CRM e ERP. Além disso, a cibersegurança foi foco de investimentos, aumentando ainda mais a proteção dos ativos da empresa.

Em 2020, os esforços se acentuaram de forma a manter o Pátria apto a desenvolver suas atividades em regime especial de trabalho remoto, considerando o agravamento da situação da saúde pública devido à pandemia do COVID-19.

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

Nos últimos anos, o Pátria tem se diferenciado no mercado local por sua postura ética e idônea, derivada de diretriz explícita do Conselho de Administração do Grupo Pátria, cujo resultado é um robusto Programa de *Compliance* que engloba políticas, procedimentos, controles internos e programas de treinamento, consolidados em um Manual de Compliance, o qual divide-se entre a parte pública, disponível no *website* do Grupo Pátria, e uma parte privada, com políticas para uso interno dos colaboradores.

# PÁTRIA

O Grupo Pátria adota ainda um Código de Ética e Regras de Conduta (“Código de Ética”), que deve ser lido e adotado por todos os profissionais, bem como por todos os fornecedores, empregados temporários ou que em qualquer situação preste serviços ao Grupo Pátria.

O Código de Ética e o Manual de Compliance trazem os princípios e regras de ética e conduta que devem ser seguidos por todos que possuem relação empregatícia e de negócios com o Grupo Pátria, bem como as principais diretrizes, políticas e procedimentos internos do Grupo Pátria.

O Manual de Compliance disciplina os procedimentos e controles internos adotados pelo Grupo Pátria, que são compatíveis com a natureza, a complexidade e o risco dos investimentos realizados pelas sociedades integrantes do Grupo, bem como os procedimentos necessários para que os colaboradores do Pátria possam realizar investimentos pessoais sem que tal conduta implique em condutas ilícitas, prejudicando tanto o colaborador como o Grupo Pátria.

Sempre que necessário, o Grupo Pátria contrata consultorias especializadas e escritórios de advocacia com o objetivo de rever, atualizar e aprimorar suas políticas e procedimentos internos.

As políticas e procedimentos do Grupo Pátria são revistos e atualizados periodicamente ou sempre que ocorrer mudança relevante nas diretrizes tratadas por esses documentos e sua efetividade é objeto de monitoramento, além de controles internos e testes de aderência/conformidade e assegurada por meio de treinamentos iniciais e periódicos aos colaboradores.

### **3. Recursos humanos<sup>2</sup>**

#### **3.1. Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:**

##### **a. número de sócios**

15 (quinze) sócios indiretos

##### **b. número de empregados**

140 (cento e quarenta)

##### **c. número de terceirizados**

26 (vinte e seis)

##### **d. lista das pessoas naturais que são registradas na CVM como administradores de carteiras de valores mobiliários e que atuem exclusivamente como prepostos, empregados ou sócios da empresa**

<sup>2</sup> A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

# PATRIA

Nome	CPF
Alexandre Mathews Sturm Coutinho	012.666.287-89
Antonio Fernando Checchia Wever	086.579.608-42
Daniel Rizardi Sorrentino	220.617.998-92
Flávio Uchôa Teles de Menezes	152.597.248-01
Felipe Andrade Pinto	264.447.628-39

**4. Auditores**

**4.1. Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:**

**a. nome empresarial**  
N/A

**b. data de contratação dos serviços**  
N/A

**c. descrição dos serviços contratados**  
N/A

**5. Resiliência financeira**

**5.1. Com base nas demonstrações financeiras, ateste:**

**a. se 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**  
N/A

**b. se 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 do que R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais)**  
N/A

**5.2. Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Resolução<sup>3</sup>**

<sup>3</sup> A apresentação destas demonstrações financeiras e deste relatório é obrigatória apenas para o administrador registrado na categoria administrador fiduciário de acordo com o inciso II do § 2º do art. 1º.

# PÁTRIA

Não aplicável, tendo em vista que Pátria Investimentos Ltda. está registrado na categoria de administrador fiduciário de acordo com o art. 1º, §2º, III, da Resolução CVM 21/21.

## 6. Escopo das atividades

### 6.1. Descrever detalhadamente as atividades desenvolvidas pela empresa, indicando, no mínimo:

#### a. tipos e características dos serviços prestados (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria etc.)

O Pátria atua principalmente na gestão discricionária de recursos de terceiros e na administração fiduciária de fundos de investimento em participações (“FIP”). O Pátria também gere outros tipos de fundos – FIA, FIM, FIDC e FII –, os quais não administra. Além disso, atua na assessoria, indiretamente por meio de afiliadas, à gestão de fundos internacionais que invistam no Brasil e/ou em outros territórios, contratando instituições financeiras de primeira linha para a prestação dos correspondentes serviços de controladoria, escrituração e custódia.

#### b. tipos e características dos produtos administrados ou geridos (fundos de investimento, fundos de investimento em participação, fundos de investimento imobiliário, fundos de investimento em direitos creditórios, fundos de índice, clubes de investimento, carteiras administradas etc.)

**Produtos geridos:** fundos de investimento em participação (FIP), fundos de investimento imobiliário (FII), fundos de investimento em direitos creditórios (FIDC), fundos de investimento multimercado (FIM) e fundos de investimento em ações (FIA).

**Produtos administrados:** fundos de investimento em participação (FIP).

#### c. tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão

**Fundos administrados e geridos (fundos ilíquidos):** o Pátria administra e gere fundos de investimento em participação (FIP).

#### d. se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor

Sim, o Pátria iniciou sua atuação na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor no 2º semestre de 2020.

### 6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:

#### a. os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades; e

# PÁTRIA

Inicialmente, é importante destacar que, conforme descrito no Código de Ética do Grupo Pátria, sempre que algum sócio, diretor ou colaborador do Pátria incorrer em situação de conflito de interesse (seja potencial ou materializada), este deverá proceder à divulgação completa do conflito em questão e se abster de votar em qualquer deliberação relacionada a essas situações nos respectivos Comitês ou outros fóruns de decisão dos quais participe.

Ademais, como mencionado no item 6.1.a acima, o Pátria atua principalmente na administração de FIPs, tanto na categoria de gestor de recursos como na de administrador fiduciário.

Desta forma, o Pátria entende que tais atividades são complementares e que potenciais situações de conflito de interesses existentes entre elas se encontram disciplinadas nas políticas internas, ainda que tais situações e/ou respectivos conflitos não venham a se materializar.

Mais especificamente, o Pátria possui uma Política de Segregação de Atividades, de forma a: **(i)** assegurar a segregação física de instalações entre a área de gestão de recursos e a área de administração fiduciária; **(ii)** assegurar o bom uso de instalações, equipamentos e informações comuns a mais de um setor da empresa; **(iii)** preservar informações confidenciais; e **(iv)** restringir o acesso a arquivos e permitir a identificação das pessoas que tenham acesso a informações confidenciais.

Ademais, o Pátria desenvolveu um Manual de Precificação de Ativos para formalizar os procedimentos de precificação de ativos sob sua administração, de forma a assegurar a correta e justa avaliação inicial e periódica dos ativos alvo integrantes das carteiras dos FIPs.

**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.**

As empresas gestoras integrantes do Grupo Pátria, situadas no exterior e que possuem atividades semelhantes à do Pátria Investimentos Ltda., possuem fóruns específicos, competentes e responsáveis para identificar, monitorar e gerenciar potenciais situações de conflito de interesses oriundas de suas respectivas atividades.

**6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundos<sup>4</sup> e carteiras administradas geridos pela empresa, fornecendo as seguintes informações:**

**a. número de investidores (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)**

665 (seiscentos e sessenta e cinco) investidores no total, todos em fundos destinados a investidores qualificados.

<sup>4</sup> Se for o caso, fornecer informações apenas dos investidores dos fundos **feeders**, e não do fundo **master**.



# PATRIA

<b>b. número de investidores, dividido por:</b>
<b>i. pessoas naturais</b> 234 (duzentos e trinta e quatro) investidores
<b>ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)</b> 11 (onze) investidores
<b>iii. instituições financeiras</b> Zero
<b>iv. entidades abertas de previdência complementar</b> Zero
<b>v. entidades fechadas de previdência complementar</b> 27 (vinte e sete) investidores
<b>vi. regimes próprios de previdência social</b> 9 (nove) investidores
<b>vii. seguradoras</b> Zero
<b>viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil</b> Zero
<b>ix. clubes de investimento</b> Zero
<b>x. fundos de investimento</b> 307 (trezentos e sete) investidores
<b>xi. investidores não residentes</b> 77 (setenta e sete) investidores
<b>xii. outros (especificar)</b> N/A

# PATRIA

**c. recursos financeiros sob administração (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)**

R\$ 79.130.059.290,82 no total, em fundos destinados a investidores qualificados.

**d. recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior**

Zero

**e. recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes)**

RANKING	PARTICIPAÇÃO (R\$)
1°	5.518.395.735,85
2°	5.293.493.022,68
3°	4.022.720.005,28
4°	3.770.121.064,98
5°	3.770.121.064,98
6°	3.770.121.064,98
7°	2.975.674.851,24
8°	2.940.667.755,05
9°	2.485.349.041,50
10°	2.195.054.157,80

**f. recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:**

**i. pessoas naturais**

R\$ 462.758.225,59

**ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)**

R\$ 616.683.567,33

**iii. instituições financeiras**

Zero

**iv. entidades abertas de previdência complementar**

Zero

**v. entidades fechadas de previdência complementar**

R\$ 1.048.724.090,37

# PATRIA

<b>vi. regimes próprios de previdência social</b> R\$ 37.912.282,06
<b>vii. seguradoras</b> Zero
<b>viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil</b> Zero
<b>ix. clubes de investimento</b> Zero
<b>x. fundos de investimento</b> R\$ 9.760.443.814,71
<b>xi. investidores não residentes</b> R\$ 67.203.537.310,77
<b>xii. outros (especificar)</b> Zero
<b>6.4. Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:</b>
<b>a. ações</b> R\$ 59.509.053.451,82
<b>b. debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras</b> R\$ 4.600.213.920,84
<b>c. títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras</b> Zero
<b>d. cotas de fundos de investimento em ações</b> Zero
<b>e. cotas de fundos de investimento em participações</b> Zero

# PÁTRIA

<b>f. cotas de fundos de investimento imobiliário</b> Zero
<b>g. cotas de fundos de investimento em direitos creditórios</b> Zero
<b>h. cotas de fundos de investimento em renda fixa</b> Zero
<b>i. cotas de outros fundos de investimento</b> R\$ 7.809.179.305,20
<b>j. derivativos (valor de mercado)</b> Zero
<b>k. outros valores mobiliários</b> Zero
<b>l. títulos públicos</b> Zero
<b>m. outros ativos</b> R\$ 7.211.612.612,97
<b>6.5. Descrever o perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária</b> Não aplicável. O Pátria exerce atividades de administração fiduciária exclusivamente para os FIPs sob sua própria gestão.
<b>6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes</b> Não aplicável. O Pátria não possui outras informações que julga relevantes.
<b>7. Grupo econômico</b>
<b>7.1. Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando:</b>
<b>a. controladores diretos e indiretos</b> <b>Sócio Direto:</b>

# PÁTRIA

<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Patria Investments Ltd. (CNPJ: 08.982.765/0001-86) - Companhia Listada (NASDAQ)</li> </ul> <p><b>Sócios Indiretos:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Patria Holdings Ltd.</li> <li>▪ <i>Free float</i> do Patria Investments Ltd.</li> <li>▪ 35 sócios pessoas físicas</li> </ul>
<p><b>b. controladas e coligadas</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Kamaroopin Gestora de Recursos Ltda.</li> </ul>
<p><b>c. participações da empresa em sociedades do grupo</b></p> <p>N/A</p>
<p><b>d. participações de sociedades do grupo na empresa</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Patria Investments Ltd. (CNPJ: 08.982.765/0001-86)</li> </ul>
<p><b>e. sociedades sob controle comum</b></p> <p>N/A</p>
<p><b>7.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma do grupo econômico em que se insere a empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 7.1.</b></p> <p>N/A</p>
<p><b>8. Estrutura operacional e administrativa<sup>5</sup></b></p>
<p><b>8.1. Descrever a estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no seu contrato ou estatuto social e regimento interno, identificando:</b></p>
<p><b>a. atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico</b></p> <p>O departamento técnico do Pátria divide-se nas denominadas “áreas de negócios”, quais sejam <i>Private Equity</i> (inclui estratégia PIPE), <i>Real Estate</i> (inclui estratégia de Agronegócio), Infraestrutura e Crédito. As atividades desenvolvidas por cada uma das áreas de negócios encontram-se detalhadas no item 8.8.b abaixo. Importante notar que os órgãos colegiados elencados abaixo são do Grupo Pátria e não exclusivamente do Pátria Investimentos Ltda.</p> <p><b>Conselho de Administração:</b> tem por finalidade supervisionar a gestão dos negócios e assuntos do Grupo Pátria.</p>

<sup>5</sup> A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

# PÁTRIA

**Comitê de Auditoria:** tem por finalidade auxiliar o Conselho de Administração na supervisão dos seguintes assuntos: (i) integridade das demonstrações financeiras do Grupo Pátria; (ii) qualificações, independência e desempenho de auditores independentes; (iii) desempenho das funções de auditoria interna do Grupo Pátria; (iv) gestão de riscos; e (v) conformidade com a legislação e regulamentação que o Grupo Pátria está sujeito.

**Comitê de Gestão:** tem por principal finalidade assessorar o Conselho de Administração nas decisões de cunho estratégico do Grupo Pátria e na supervisão de todas as atividades dos funcionários, diretores e demais Comitês do Grupo Pátria. Portanto, os membros deste Comitê podem solicitar e acessar quaisquer informações e documentos de propriedade do Grupo e de veículos sob sua gestão. Os assuntos tratados pelo Comitê de Gestão têm conteúdo estritamente confidencial.

**Comitê de Compliance:** tem por principal finalidade assessorar o Conselho de Administração em questões relacionadas a (i) políticas, procedimentos e controles internos de *compliance* e prevenção à lavagem de dinheiro (“PLD”); (ii) gestão e estratégias relacionadas a iniciativas de *compliance* e PLD; (iii) denúncias recebidas por meio do Canal de Orientação e Denúncia do Grupo Pátria; (iv) conformidade do Grupo Pátria com os requisitos legais e regulatórios; e (v) riscos legais, regulatórios e de *compliance* decorrentes de situações que envolvam o Grupo Pátria, seus executivos, seus funcionários, suas subsidiárias, seus fundos e empresas do seu portfólio, conforme aplicável. O Comitê de Compliance tem autonomia e independência para executar as suas funções, conforme detalhadas no Manual de Compliance do Grupo Pátria, bem como assegurar o cumprimento do disposto na Resolução CVM nº 21/2021. Os assuntos tratados por este Comitê têm conteúdo estritamente confidencial. Caso entenda necessário ou conveniente, o Comitê poderá submeter qualquer assunto de sua competência para apreciação ou deliberação do Conselho de Administração.

**Comitê de Precificação (Valuation):** possui autonomia sobre a precificação dos ativos integrantes dos fundos ilíquidos, e tem por objetivo: (i) avaliar e discutir a precificação dos ativos existentes nas carteiras dos fundos ilíquidos administrados pelo Pátria; (ii) rever e validar as principais premissas de avaliação de cada companhia investida; (iii) discutir precificação; e (iv) aprovar a proposta de avaliação e arquivar todos os documentos, atas de reunião, demais informações e materiais utilizados.

**Comitê de Investimento e Desinvestimento:** têm por principal finalidade assessorar o Conselho de Administração em questões relacionadas às estratégias e teses de investimentos e desinvestimentos analisadas por cada área de negócio, e a tomada de decisão de investimento e alocação de ativos dos veículos geridos pelo Grupo Pátria.

**Comitê de Finanças e Operações:** responsável por discutir, engajar e alinhar o Grupo Pátria em torno das questões relacionadas às finanças e administração, bem como de gerenciar o desenvolvimento organizacional do Grupo Pátria em relação a estas questões.

# PÁTRIA

**Comitê Comercial:** responsável por discutir, engajar e alinhar o Grupo Pátria em torno das questões comerciais, bem como de gerenciar o desenvolvimento organizacional do Grupo Pátria em relação a estas questões.

**Comitê de Gente:** responsável por discutir, engajar e alinhar o Grupo Pátria em torno das questões relacionadas a recursos humanos, bem como de gerenciar o desenvolvimento organizacional do Grupo Pátria em relação a estas questões.

**b. em relação aos comitês, sua composição, frequência com que são realizadas suas reuniões e a forma como são registradas suas decisões**

Conforme mencionado no item 8.1.a acima, o Grupo Pátria constituiu 9 (nove) comitês institucionais para a gestão do grupo. Os Comitês se reúnem periodicamente para tratar de assuntos relevantes para o desempenho das atividades do Grupo Pátria, incluindo a gestora, de acordo com suas respectivas esferas de atuação. Com exceção do Conselho de Administração, as decisões tomadas no âmbito dos Comitês são registradas em atas na forma sumária, podendo também ser registradas eletronicamente ou por e-mail.

**Conselho de Administração:** se reúne trimestralmente e é composto por 7 (sete) membros, sendo 3 (três) deles sócios-fundadores do Grupo Pátria, 1 (um) oriundo do Grupo Moneda e 3 (três) membros independentes.

**Comitê de Auditoria:** se reúne trimestralmente e é composto por 3 (três) membros (independentes) do Conselho de Administração.

**Comitê de Gestão:** é composto por 9 (nove) diretores do Grupo Pátria. O Comitê de Gestão se reúne semanalmente, ou sempre que necessário, mediante a convocação de um de seus membros.

**Comitê de Compliance:** é composto por 5 (cinco) membros, entre eles o Chief Compliance Officer e o Group Legal Counsel. Outros colaboradores, além dos membros fixos, poderão ser convidados a participar pontualmente como ouvintes ou contribuintes. Este Comitê se reúne bimestralmente, ou sempre que necessário, mediante convocação de qualquer de seus membros.

**Comitê de Precificação (Valuation):** é composto por 8 (oito) diretores. Um membro representante de cada área de negócios poderá atuar e votar como membro independente, desde que a proposta de avaliação não tenha sido apresentada por sua área de negócio. Este Comitê se reúne trimestralmente ou quando necessário, mediante convocação de um representante de uma das áreas de negócios.

**Comitê de Investimento e Desinvestimento:** é composto por 6 (seis) diretores. Outros funcionários, além dos membros fixos, poderão ser convidados a participar pontualmente como ouvintes ou contribuintes. O Comitê deverá se reunir sempre que necessário, mediante a convocação do Diretor responsável pela respectiva área de negócio.

# PÁTRIA

**Comitê de Gente:** é composto por 9 (nove) diretores. Outros funcionários, além dos membros fixos, poderão ser convidados a participar pontualmente como ouvintes ou contribuintes. Este Comitê se reúne bimestralmente.

**Comitê Comercial:** é composto por 11 (onze) diretores. Outros funcionários, além dos membros fixos, poderão ser convidados a participar pontualmente como ouvintes ou contribuintes. Este Comitê se reúne mensalmente.

**Comitê de Finanças e Operações:** é composto por 5 (cinco) diretores. Este Comitê se reúne trimestralmente.

## c. em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais

**Alexandre Mathews Sturm Coutinho:** Diretor de Gestão de Recursos perante a CVM responsável por Fundos de Crédito e Diretor de Investimento da Área de Crédito.

**Antonio Fernando Checchia Wever:** Diretor de Gestão de Recursos perante a CVM responsável por Fundos de Investimento Imobiliários e Diretor de Investimento da Área de Real Estate.

**Daniel Rizardi Sorrentino:** Diretor de Gestão de Recursos perante a CVM responsável por Fundos de Investimento em Participações e Diretor Executivo.

**Danielle Rezende Pimenta:** Diretora de Suitability e Distribuição.

**Felipe Andrade Pinto:** Diretor de Administração Fiduciária.

**Flávio Uchôa Teles de Menezes:** Diretor de Gestão de Recursos perante a CVM responsável por Fundos de Investimento Não Estruturados e Diretor de Investimento da Área *Constructivist Equity*.

**José Augusto Gonçalves de Araújo Teixeira:** Diretor de Marketing & Produtos.

**Paulo Eduardo de Freitas Cirulli:** Diretor de Compliance, Gestão de Risco e Prevenção à Lavagem de Dinheiro.

Compete à Diretoria do Pátria Investimentos a representação da sociedade perante terceiros em geral, nos termos de seu contrato social. De forma geral, compete aos diretores poderes individuais para realizar as atividades de gestão e execução dos projetos e objetivos traçados pelo Conselho de Administração do Grupo Pátria, dentro de suas respectivas áreas de negócios.

## 8.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma da estrutura administrativa da empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 8.1.

N/A



# PATRIA

**8.3. Em relação a cada um dos diretores de que tratam os itens 8.4, 8.5, 8.6 e 8.7 e dos membros de comitês da empresa relevantes para a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, indicar, em forma de tabela:**

**a. nome**

**b. idade**

**c. profissão**

**d. CPF ou número do passaporte**

**e. cargo ocupado**

**f. data da posse**

**g. prazo do mandato**

**h. outros cargos ou funções exercidas na empresa**

<b>Nome Idade</b>	<b>Profissão CPF</b>	<b>Cargo Ocupado Data da Posse</b>	<b>Prazo do Mandato</b>	<b>Outros Cargos</b>
Alexandre Mathews Sturm Coutinho 51 anos	Engenheiro 012.666.287-89	Diretor de Gestão de Recursos perante a CVM Data da Posse: 19/03/2018	Indeterminado	Diretor
Antonio Fernando Checchia Wever 59 anos	Engenheiro 086.579.608-42	Diretor de Gestão de Recursos perante a CVM Data da Posse: 10/06/2019	Indeterminado	Diretor
Daniel Rizardi Sorrentino 41 anos	Administrador 220.617.998-92	Diretor de Gestão de Recursos perante a CVM Data da Posse: 31/12/2020	Indeterminado	Diretor
Danielle Rezende Pimenta 51 anos	Engenheira 923.200.407-06	Diretora de Suitability e Distribuição Data da Posse: 30/04/2020	Indeterminado	Diretora
Felipe Andrade Pinto 48 anos	Administrador 264.447.628-39	Diretor de Administração Fiduciária Data da Posse: 30/09/2020	Indeterminado	Diretor
Flávio Uchôa Teles de Menezes 52 anos	Administrador 152.597.248-01	Diretor de Gestão de Recursos perante a CVM Data da Posse: 30/04/2020	Indeterminado	Diretor
Paulo Eduardo de Freitas Cirulli	Administrador 220.959.678-52	Diretor de Compliance, Gestão de Risco e	Indeterminado	Diretor

# PATRIA

40 anos		Prevenção à Lavagem de Dinheiro Data da Posse: 30/04/2020		
---------	--	--	--	--

#### **8.4. Em relação aos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários, fornecer:**

##### **Nomes:**

Alexandre Mathews Sturm Coutinho (“**AC**”)

Antonio Fernando Checchia Wever (“**AW**”)

Daniel Rizardi Sorrentino (“**DS**”)

Flávio Uchôa Teles de Menezes (“**FM**”)

Felipe Andrade Pinto (“**FP**”)

##### **a. currículo, contendo as seguintes informações:**

##### **i. cursos concluídos**

**AC:** Graduou-se em Engenharia de Computação pelo Instituto Tecnológico de Aeronáutica (ITA) em 1993, com pós-graduação em Curso de Especialização em Administração para Graduados (CEAG) pela Fundação Getúlio Vargas (FGV) em 1999 e mestrado em Business Administration pela Columbia University em 2002.

**AW:** Graduou-se em Engenharia de Produção pela Escola Politécnica da Universidade de São Paulo (USP) e possui MBA (Master of Business Administration) pelo IMD (Lausanne, Suíça).

**DS:** Graduou-se em Administração de Empresas pela Fundação Getúlio Vargas (FGV).

**FM:** Graduou-se em Administração de Empresas pela Fundação Getúlio Vargas (FGV) e possui MBA com concentração em Finanças e Contabilidade pela Booth School of Business da University of Chicago.

**FP:** Graduou-se em Administração de Empresas pela Fundação Getúlio Vargas (FGV) e possui MBA pela INSEAD (França).

##### **ii. aprovação em exame de certificação profissional**

**AC:** Certificação de Gestores ANBIMA (CGA) e Certificação de Gestores ANBIMA para Fundos Estruturados (CGE)

**AW:** Não possui

**DS:** Não possui

**FM:** Certificação de Gestores ANBIMA (CGA) e Certificação de Gestores ANBIMA para Fundos Estruturados (CGE)

# PÁTRIA

**FP:** Não possui

### iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:

- nome da empresa**

**AC:** Grupo Pátria

**AW:** Grupo Pátria

**DS:** Grupo Pátria

**FM:** Grupo Pátria

**FP:** Grupo Pátria

- cargo e funções inerentes ao cargo**

**AC:** responsável pelas atividades de gestão perante a CVM, e responsável pela originação de novos negócios, coordenação dos times de análise de investimentos e captação de recursos para a área de Crédito.

**AW:** responsável pelas atividades de gestão perante a CVM, e responsável pela área de Real Assets (área que abrange Real Estate e Agronegócio) do Pátria. Membro-chave da área de originação e execução de transações imobiliárias urbanas e agrícolas, bem como formatação e gestão das plataformas de investimento.

**DS:** responsável pelas atividades de gestão perante a CVM, e o principal responsável pela gestão do Pátria Investimentos, de produtos e estratégias alocadas no Brasil.

**FM:** responsável pelas atividades de gestão perante a CVM, e o responsável pela gestão e supervisão dos produtos de estratégia *Constructivist Equity*.

**FP:** integrou a equipe responsável pela gestão e investimentos da área de Infraestrutura do Pátria e atualmente é responsável pela atividade de administração fiduciária perante a CVM.

- atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram**

**AC:** Administração de carteiras de valores mobiliários na categoria de gestor de recursos.

**AW:** Administração de carteiras de valores mobiliários na categoria de gestor de recursos.

**DS:** Administração de carteiras de valores mobiliários na categoria de gestor de recursos.

**FM:** Administração de carteiras de valores mobiliários na categoria de gestor de recursos.

**FP:** Administração de carteiras de valores mobiliários em ambas as categorias (gestor de recursos e administrador fiduciário).

- datas de entrada e saída do cargo**

# PÁTRIA

**AC:** entrada em 19 de março de 2018, permanece no cargo até a presente data.

**AW:** entrada em 10 de junho de 2019, permanece no cargo até a presente data.

**DS:** entrada em 31 de dezembro de 2020, permanece no cargo até a presente data.

**FM:** entrada em 30 de abril de 2020, permanece no cargo até a presente data.

**FP:** entrada em 30 de setembro de 2020, permanece no cargo até a presente data.

**8.5. Em relação ao diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e desta Resolução, fornecer:**

**Nome:** Paulo Eduardo de Freitas Cirulli (“PC”)

**a. currículo, contendo as seguintes informações:**

**i. cursos concluídos**

Graduação em Administração Pública pela Fundação Getúlio Vargas (FGV) em 2004, MBA em Gestão Econômica e Estratégia de Projetos pela FGV em 2012, e Graduação em Direito pela Universidade Presbiteriana Mackenzie em 2020.

**ii. aprovação em exame de certificação profissional (opcional)**

Não possui

**iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:**

• **nome da empresa**

Grupo Pátria

• **cargo e funções inerentes ao cargo**

Membro do Comitê de Compliance. Responsável pelas áreas de Compliance, Gestão de Risco e Prevenção à Lavagem de Dinheiro do Grupo Pátria.

• **atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram**

Compliance e gestão de riscos relacionados à atividade de administração de carteiras de valores mobiliários do Grupo Pátria.

• **datas de entrada e saída do cargo**

Entrada em 30 de abril de 2020, permanece no cargo até a presente data.

**8.6. Em relação ao diretor responsável pela gestão de risco, caso não seja a mesma pessoa indicada no item anterior, fornecer:**

# PATRIA

Não aplicável, pois é a mesma pessoa indicada no item 8.5.
<b>a. currículo, contendo as seguintes informações:</b>
<b>i. cursos concluídos</b> N/A
<b>ii. aprovação em exame de certificação profissional</b> N/A
<b>iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:</b>
• <b>nome da empresa</b> N/A
• <b>cargo e funções inerentes ao cargo</b> N/A
• <b>atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram</b> N/A
• <b>datas de entrada e saída do cargo</b> N/A
<b>8.7. Em relação ao diretor responsável pela atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento, caso não seja a mesma pessoa indicada no item 8.4, fornecer:</b> <b>Nome:</b> Danielle Rezende Pimenta
<b>a. currículo, contendo as seguintes informações:</b>
<b>i. cursos concluídos</b> Graduação em Engenharia de Produção pela Universidade Federal do Rio de Janeiro (UFRJ) em 1993, Executive MBA pela Business School São Paulo (BSP) em 1998 e MBA Empresarial pela Fundação Dom Cabral (FDC) em 2004.
<b>ii. aprovação em exame de certificação profissional</b> Certificação Profissional ANBIMA Série 20 (CPA-20)
<b>iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:</b>

# PÁTRIA

- **nome da empresa**

Grupo Pátria

- **cargo e funções inerentes ao cargo**

Diretora da área de Sales do Pátria. Responsável pela gestão da estratégia comercial e dos processos de captação dos fundos, controle das metas e KPIs da área, desenvolvimento da ferramenta CRM e interface com as áreas de Produtos, Finanças e Operações.

- **atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram**

Gestão da estratégia comercial e do processo de distribuição de cotas dos fundos, relacionados à atividade de administração de carteiras de valores mobiliários do Grupo Pátria.

- **datas de entrada e saída do cargo**

Entrada em 30 de abril de 2020, permanece no cargo até a presente data.

## 8.8. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:

### a. quantidade de profissionais

67 (sessenta e sete) profissionais, alocados da seguinte forma:

**Crédito:** 9 (nove)

**Infraestrutura:** 24 (vinte e quatro)

**PIPE:** 6 (seis)

**Private Equity:** 17 (dezessete)

**Real Estate:** 11 (onze)

### b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

#### Infraestrutura, Private Equity e Real Estate:

**1. Investimentos:** (i) análise de potenciais investimentos e desenvolvimento de hipóteses que apoiem na tomada de decisões. Participação ativa em todas as etapas deste processo; (ii) acompanhamento do processo de *due diligence* (jurídica, financeira, contábil etc.), feito por fornecedores externos, para assegurar a realização de todas as etapas, premissas e prazos acordados. Validação da estrutura das propostas, recomendação de como será feita a operação e quais os instrumentos para persecução dos retornos; e (iii) implementação da estratégia dos representantes do Grupo Pátria na alocação de recursos nas companhias investidas e montagem do time que será responsável por essas atividades.

# PÁTRIA

**2. Monitoramento/Acompanhamento:** (i) acompanhamento contínuo do mercado no qual as companhias estão inseridas e revisão da estratégia com base neste monitoramento e análise; e (ii) coordenação da implementação dos projetos estratégicos de operações junto às investidas/gestores das investidas, tais como: fóruns de governança corporativa, políticas internas de finanças, compliance etc.

**3. Técnica/Suporte:** apoio ao time no que for necessário de acordo com sua *expertise* técnica (recursos humanos, jurídico, relacionamento com investidores etc.) durante a estruturação e implementação dos projetos com as investidas, seja nas transações ou na resolução de dúvidas vindas dos investidores. Fornece relatórios, aponta os riscos, recomenda oportunidades e fornecedores a fim de atingir a estratégia do fundo e da empresa investida.

## **Crédito:**

**1. Investimentos:** (i) realiza originação e pré-análise de potenciais investimentos com prospecção ativa de companhias/projetos e seleção dos melhores negócios. Define a equipe de trabalho, realiza reuniões para tomada de decisão quanto a continuação da análise e apresenta termos indicativos da operação; (ii) realiza análise detalhada do setor, da empresa e da estrutura de garantias; e (iii) conduz o processo de *due diligence* (jurídica, financeira, fiscal etc.) e garantias (com apoio de fornecedores externos) e elaboração dos documentos, incluindo o roteiro da operação.

**2. Estruturação e Execução:** estruturação da operação através de auditoria da empresa/projeto e execução das garantias.

**3. Gestão e Monitoramento:** (i) acompanha continuamente a performance da empresa e do mercado; (ii) monitora as garantias e *covenants* visando garantir a liquidez das operações; e (iii) tem foco em implementar melhorias operacionais, com objetivo de melhorar a geração de caixa e capacidade da empresa repagar a dívida e gerar retornos adicionais no *equity* e EBITDA.

## **PIPE:**

**1. Investimentos:** (i) capacidade analítica comprovada da equipe do Pátria na busca por setores com fortes fundamentos macroeconômicos; (ii) abordagem construtivista, como sócios participando ativamente da agenda de criação de valor das companhias investidas; e (iii) processo de investimento robusto e disciplinado.

**2. Monitoramento/Acompanhamento:** (i) acompanhamento contínuo do mercado no qual as companhias estão inseridas e revisão da estratégia com base neste monitoramento e análise; e (ii) acompanhamento da implementação dos projetos estratégicos nas investidas, tais como: fóruns de governança corporativa, políticas internas de finanças, compliance etc.

**3. Técnica/Suporte:** apoio ao time no que for necessário de acordo com sua *expertise* técnica (recursos humanos, jurídico, relacionamento com investidores etc.) durante a estruturação e implementação dos projetos com as investidas, seja nas transações ou na resolução de dúvidas

# PÁTRIA

vindas dos investidores. Fornece relatórios, aponta os riscos, recomenda oportunidades e fornecedores a fim de atingir a estratégia do fundo e da empresa investida.

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

Para consecução das atividades relacionadas no item 8.8.b, o Pátria faz uso de sistemas proprietários, sistemas licenciados de terceiros, reuniões periódicas e procedimentos próprios desenvolvidos internamente e com suporte de consultorias especializadas.

**8.9. Fornecer informações sobre a 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, incluindo:**

**a. quantidade de profissionais**

11 (onze) profissionais dedicados à área de Compliance, considerando pessoas de apoio nas áreas de negócios.

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

O Compliance do Grupo Pátria é responsável pela elaboração e manutenção do Programa de Compliance da gestora, que inclui a revisão e atualização periódica das políticas e procedimentos constantes no Manual de Compliance e Código de Ética, bem como a implementação de controles internos e testes de aderência para monitorar a efetividade das mesmas e, ainda, a realização de treinamentos periódicos de compliance aos colaboradores.

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

Para a realização das atividades relacionadas no item 8.9.b, são utilizados sistemas, contratados de terceiros, para controle dos procedimentos, arquivamento de evidências processuais e treinamentos aos funcionários.

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

A área de Compliance possui poder e autonomia para elaborar, fiscalizar e evidenciar a efetividade das políticas de Compliance aprovadas pelo Comitê de Compliance. A área é composta não apenas pelo time corporativo responsável por sua coordenação, mas também por especialistas atuando dentro de cada uma das áreas de negócios do Pátria, os quais possuem *expertise* específica para acompanhar e fiscalizar a aplicação de regras de compliance em suas áreas de atuação e nas empresas investidas.

Os assuntos relacionados a compliance são discutidos e deliberados pelo Comitê de Compliance, órgão de assessoramento ao Conselho de Administração.

**8.10. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de riscos, incluindo:**



# PÁTRIA

**a. quantidade de profissionais**

11 (onze) profissionais. A equipe de Compliance é responsável pelas atividades de gestão de riscos.

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

Mapear os principais tipos de risco envolvidos nas operações dos fundos geridos pelo Pátria, de forma a disciplinar e efetuar uma gestão de risco ativa e eficiente, tendo como principal objetivo a mensuração de tais riscos.

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

As carteiras dos fundos são analisadas com o intuito de mitigar riscos de liquidez, mercado, operacional e de crédito (quando aplicável). Todo controle tem como finalidade principal assegurar aos investidores que todos os fundos estejam sendo geridos em conformidade com seus respectivos regulamentos.

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

A área de Compliance, responsável pela gestão de riscos da empresa, possui poder e autonomia para monitorar os riscos, evidenciando as metodologias adotadas para identificar e mitigar os riscos aos quais o Pátria está exposto. A área é composta não apenas pelo time corporativo responsável por sua coordenação, mas também por especialistas atuando dentro de cada uma das áreas de negócios do Pátria, os quais possuem *expertise* específica para monitorar os riscos dos fundos de investimento geridos em suas áreas de atuação. Adicionalmente, a área e os especialistas reportam e consultam os Comitês de Compliance e de Gestão.

**8.11. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para as atividades de tesouraria, de controle e processamento de ativos e da escrituração de cotas, incluindo:**

As atividades de tesouraria, controle e processamento de ativos e escrituração de cotas são terceirizadas, realizadas pela BRL Trust Investimentos Ltda. (“BRL”). Dessa forma, as informações fornecidas nos itens “a” a “c” abaixo se referem à supervisão realizada pela equipe de administração fiduciária do Pátria, em relação aos serviços prestados pela BRL.

**a. quantidade de profissionais**

7 (sete) profissionais.

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

Com a finalidade de monitoramento e controle, o Pátria utiliza sistemas proprietários e de terceiros para processar, em paralelo, as operações realizadas pelo prestador dos serviços.

**c. a indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividade**

# PÁTRIA

Felipe Andrade Pinto, diretor responsável pela administração fiduciária dos FIPs, é o responsável pela supervisão das atividades de tesouraria, controle e processamento de ativos e escrituração de cotas.

## **8.12. Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo:**

### **a. quantidade de profissionais**

A área é composta por 8 (oito) profissionais de Sales, equipe responsável por manter o relacionamento com investidores.

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

Abertura, monitoramento e encerramento de ofertas na CVM, prospecção e captação de clientes, recepção e acompanhamento das solicitações de cadastro, manutenção rotineira de relacionamentos, bem como prestação de informações sobre os produtos oferecidos aos clientes, gestão de eventos operacionais dos fundos (assembleias, chamadas de capital), dentre outras.

### **c. programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas**

O Pátria determina que todos os profissionais envolvidos diretamente na distribuição de cotas dos fundos possuam a Certificação Profissional ANBIMA Série 20 (CPA-20). Para tanto, o Pátria possui uma Política de Certificação e faz o monitoramento e controle da obtenção da certificação pelos colaboradores elegíveis. A empresa também incentiva a realização de cursos e especializações nos temas com os quais os profissionais trabalham.

### **d. infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados na distribuição**

Para consecução das atividades relacionadas acima, a equipe faz uso de sistemas proprietários e sistemas licenciados de terceiros, bem como outros equipamentos necessários para a adequada comunicação e troca de informações, como computadores individuais, telefones gravados, entre outros.

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

Para consecução das atividades, a equipe realiza reuniões periódicas e procedimentos próprios desenvolvidos internamente e com suporte de consultorias especializadas, bem como possui sistemas de informação utilizados para cadastro e registro de clientes.

## **8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes**

N/A

# PÁTRIA

<b>9. Remuneração da empresa</b>
<p><b>9.1. Em relação a cada serviço prestado ou produto gerido, conforme descrito no item 6.1, indicar as principais formas de remuneração que pratica</b></p> <p>Para as atividades de gestão discricionária e administração fiduciária de recursos de terceiros, o Pátria cobra taxa de gestão e taxa de administração, em bases fixas, e taxa de performance quando aplicável.</p>
<p><b>9.2. Indicar, exclusivamente em termos percentuais sobre a receita total auferida nos 36 (trinta e seis) meses anteriores à data base deste formulário, a receita proveniente, durante o mesmo período, dos clientes em decorrência de:</b></p>
<p><b>a. taxas com bases fixas</b></p> <p>71,38%</p>
<p><b>b. taxas de performance</b></p> <p>24,77%</p>
<p><b>c. taxas de ingresso</b></p> <p>N/A</p>
<p><b>d. taxas de saída</b></p> <p>N/A</p>
<p><b>e. outras taxas</b></p> <p>3,85%</p>
<p><b>9.3. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes</b></p> <p>N/A</p>
<b>10. Regras, procedimentos e controles internos</b>
<p><b>10.1. Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços</b></p> <p>O Pátria adota procedimentos para seleção, contratação e monitoramento de prestadores de serviços, aplicável tanto na atuação como gestor de recursos quanto como administrador fiduciário. Tais práticas estabelecem os princípios que regem o processo, buscando atender às regras previstas nas normas vigentes, ao observar requisitos específicos para cada tipo de prestador de serviços. De forma geral, as seguintes etapas devem ser observadas neste processo:</p>

# PÁTRIA

**(i) *due diligence* inicial:** processo de verificação acerca da idoneidade do terceiro a ser contratado, proporcional ao nível de risco do contrato a ser celebrado. Nesta etapa, deverão ser exigidos documentos mínimos do potencial prestador de serviço, bem como analisadas informações públicas disponibilizadas sobre o tal.

**(ii) processo de aprovação:** todo processo de contratação de serviços de terceiros deve ser previamente aprovado pelo responsável pelo departamento contratante e, conforme o caso, por um diretor executivo. Da mesma forma, todos os pagamentos relacionados à contratação de serviços devem ser sempre aprovados em sistema eletrônico, com alçadas de aprovação definidas em política interna.

**(iii) formalização contratual e cadastro:** as regras para formalização do contrato e cadastro do terceiro deverão ser estabelecidas pelo departamento jurídico e de Compliance, de acordo com o nível de risco do contrato, sobretudo em termos de sensibilidade de informações a serem transmitidas durante o relacionamento contratual.

Podem ser dispensados das obrigações aqui previstas as empresas que pertençam ao mesmo grupo econômico e/ou conglomerado financeiro do Grupo Pátria. Neste caso, será necessário apenas que seja firmado acordo ou contrato formal entre as partes.

## **10.2. Descrever como os custos de transação com valores mobiliários são monitorados e minimizados**

A seleção de corretoras é efetuada de maneira criteriosa, procurando assegurar qualidade na execução das ordens e tecnologia na prestação de serviços, além da idoneidade da empresa. As corretoras pré-aprovadas são classificadas de acordo com sua relação custo-benefício e, usualmente, de três a quatro corretoras principais e uma corretora alternativa são selecionadas.

A equipe de gestão acompanha o desempenho e o nível do serviço prestado pelas corretoras e, caso haja alguma desconformidade, pode descredenciar a corretora da lista pré-aprovada, dando lugar à corretora alternativa.

## **10.3. Descrever as regras para o tratamento de soft dollar, tais como recebimento de presentes, cursos, viagens etc.**

O Pátria não permite transações que envolvam *soft dollar*.

Os colaboradores do Grupo Pátria são expressamente proibidos de aceitar **(i)** presentes monetários ou equivalentes, como ações, vale-presentes ou descontos em bens ou serviços, que não estão disponíveis ao público em geral ou para todos os funcionários; e **(ii)** presentes que sejam entregues em parcelas periódicas. Por outro lado, podem aceitar: **(i)** descontos em mercadorias ou serviços que são oferecidos para o público em geral ou para todos os funcionários; **(ii)** descontos obtidos como membro de associação comercial ou profissional; e **(iii)** outros presentes dados em circunstâncias normais e que tenham um valor de venda nominal

# PÁTRIA

no varejo que geralmente não ultrapassem o equivalente a R\$ 300,00, e que não se repita com frequência, conforme consta em Política interna do Grupo Pátria.

Os colaboradores são obrigados a comunicar ao Compliance: **(i)** qualquer presente recebido que ultrapasse o valor de R\$300,00; **(ii)** presentes ou ofertas frequentes da mesma fonte, independentemente do valor; e **(iii)** qualquer oferta de presente, mesmo se recusado, se o item oferecido for excessivo ou exagerado.

No geral, a aceitação de qualquer despesa de viagem é desencorajada, mas pode ser aceita se for razoável, fundamentada e aprovada por escrito pelo supervisor do colaborador.

## **10.4. Descrever os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados**

**Plano de contingência e continuidade de negócios (“Plano de Contingência”):** Nos casos de inaccessibilidade temporária ou permanente, o Plano de Contingência do Pátria contempla a utilização de acesso remoto como forma de trabalho alternativa. Aplicações, bancos de dados e arquivos são replicados em tempo real para o site de contingência, sendo possível acessar essas informações remotamente. Esse site está localizado na região de Santana de Parnaíba, aproximadamente 33 quilômetros de distância da sede do Pátria. Os seguintes recursos são oferecidos nas instalações: **(i)** acesso 24x7, monitorado por câmeras internas e externas; **(ii)** testes mensais de energia elétrica; **(iii)** no-Break; **(iv)** gerador de energia; e **(v)** acesso remoto para os usuários.

A área de TI, em conjunto com a área de Compliance, são responsáveis por avaliar e testar o Plano de Contingência do Pátria.

**Recuperação de desastres:** Arquivos, banco de dados e aplicações são replicados em tempo real para o site de DR. Adicionalmente, diariamente são efetuados backups de todas as informações em disco e na nuvem da Microsoft. Todos os dados são criptografados antes de serem armazenados.

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

Para cada um dos FIPs que o Pátria administra, é estabelecida uma estratégia de desinvestimento compatível com a estratégia setorial e o prazo de duração do fundo. Desde o momento do processo de filtragem da estratégia setorial inicial, passando pelo processo de compra de participação acionária das respectivas companhias, e pelo processo contínuo de governança das investidas, sempre aliados ao estabelecimento de metas de criação de valor, o administrador endereça o objetivo final à estratégia de desinvestimento compatível com o longo prazo de duração dos fundos.

# PÁTRIA

## **10.6. Descrever as políticas, as práticas e os controles internos para o cumprimento das normas específicas de que trata o inciso I do art. 33, caso decida atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor**

O Pátria adota as seguintes políticas, manuais e procedimentos para atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor: (i) Manual de Cadastro; (ii) procedimento interno de “Conheça Seu Cliente” (KYC); (iii) Política de Prevenção e Combate à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento do Terrorismo; e (iv) Política de Suitability, além de procedimentos internos de troca de informações com o administrador fiduciário dos fundos de investimento.

Ainda, é importante esclarecer que os documentos acima mencionados são lidos e interpretados sempre em conjunto com o Código de Ética, Manual de Compliance e demais procedimentos internos do Grupo Pátria.

## **10.7. Endereço da página do administrador na rede mundial de computadores na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art. 16 desta Resolução**

<https://www.patria.com/> - *Regulatory and Compliance*

## **11. Contingências<sup>6</sup>**

### **11.1. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, que sejam relevantes para os negócios da empresa, indicando:**

#### **a. principais fatos**

**Processo Administrativo:** as Autoridades Fiscais Federais lavraram Auto de Infração contra instituição financeira brasileira, representante fiscal de sociedades estrangeiras que efetuaram investimentos no Brasil (“Auto de Infração”). No entendimento da Receita Federal do Brasil (“RFB”), a instituição financeira teria deixado de reter o Imposto de Renda Retido na Fonte (“IRF”) nas remessas efetuadas para retorno de recursos investidos no Brasil por investidores estrangeiros. Como os investidores estrangeiros aplicaram parcialmente os recursos em fundos de investimento administrados e geridos pelo Pátria Investimentos, a sociedade foi incluída como responsável solidária pelo adimplemento da obrigação tributária. A exigência fiscal encontra-se com a exigibilidade suspensa, em razão de impugnação administrativa.

**Execução Fiscal:** foram ajuizadas execuções fiscais para cobrança de supostos débitos do Imposto Sobre Serviços (“ISS”), decorrentes dos exercícios fiscais de 2015, 2016, 2018 e 2020, uma vez que as Autoridades Fiscais do Município de São Paulo entendem que, nos termos

<sup>6</sup> A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

# PÁTRIA

Parecer Normativo nº 4 de 09.11.2016 da Secretaria da Fazenda do Município de São Paulo (“PN 4/16”), o resultado dos serviços prestados às sociedades estrangeiras teria sido verificado no Brasil e, dessa forma, não seria possível aplicar a isenção de ISS às exportações de serviços, nos termos do parágrafo único do art. 2º da LC 116/03. Dentre as execuções fiscais para cobrança de débitos de ISS, parte é decorrente da imposição de multa pela suposta obrigação de emitir Notas Fiscais de Serviços (“NFs”), com a indicação de operação tributável. As Execuções Fiscais tramitam em primeira instância e os valores dos débitos estão todos garantidos por apólice de Seguro-Garantia da BMG Seguros S.A.

**Processo Administrativo:** as Autoridades Fiscais Federais lavraram Auto de Infração contra empresa brasileira investida por fundos geridos e administrados pelo Pátria Investimentos. No entendimento da RFB, a sociedade investida pelos fundos geridos e administrados pelo Pátria Investimentos teria realizado reduções de capital em desacordo com a legislação societária, o que faria com que tais reduções fossem tidas como pagamentos sem causa passíveis de incidência de IRF à alíquota de 35%. Como o Pátria Investimentos era gestor e administrador de fundos que, de forma conjunta, detinham controle compartilhado juntamente com o sócio fundador da sociedade investida, a RFB incluiu a sociedade como responsável solidária pelo adimplemento da obrigação tributária. A exigência fiscal encontra-se com exigibilidade suspensa, em razão de impugnação administrativa.

**Processo Administrativo:** as Autoridades Fiscais Federais lavraram Autos de Infração em face do Pátria Investimentos Ltda. para a exigência de PIS e COFINS sobre receitas decorrentes da prestação de serviços de assessoria e consultoria financeira à Pátria Finance Limited nos anos-calendário 2015 e 2016. Os valores dos principais foram acrescidos de multa qualificada de 150%, em decorrência de suposta configuração de fraude e simulação, e juros, calculados pela SELIC. Além disso, certos executivos foram indicados como responsáveis solidários. Até o momento não foi proferida decisão final na esfera administrativa.

**Processo Administrativo:** as Autoridades Fiscais Federais lavraram Autos de Infração em face do Pátria Investimentos Ltda. para a exigência de Contribuições Previdenciárias sobre valores distribuídos a título de PLR a seus funcionários, bem como sobre valores pagos a título de Hiring Bonus nos anos-calendário 2015 e 2016. Até o momento não foi proferida decisão final na esfera administrativa.

## **b. valores\*, bens ou direitos envolvidos**

**Processo Administrativo:** o Auto de Infração não exige diretamente valores do Pátria Investimentos Ltda., mas sim da instituição financeira que figura como responsável tributária dos investidores estrangeiros. O processo tramita sob sigilo fiscal.

**Execução Fiscal:** valor envolvido de R\$ 25.632.624,87. Os débitos estão garantidos por apólice de Seguro-Garantia do BMG Seguros S.A.

# PÁTRIA

**Processo Administrativo:** o Auto de Infração não exige diretamente valores do Pátria Investimentos Ltda., mas sim da sociedade empresária investida pelos fundos por ela geridos e administrados. O processo tramita sob sigilo fiscal.

**Processo Administrativo:** valor envolvido de R\$ 26.914.334,26.

**Processo Administrativo:** valor envolvido de R\$ 10.416.442,59.

\*Valores com data-base Fevereiro/2022

**11.2. Descrever os 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, indicando:**

Não há processos judiciais, administrativos ou arbitrais em que os diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários figurem no polo passivo e que afetem sua reputação profissional.

**a. principais fatos**

N/A

**b. valores, bens ou direitos envolvidos**

N/A

**11.3. Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores**

Não aplicável, considerando que não existem outras contingências relevantes.

**11.4. Descrever 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, indicando:**

Não aplicável.

**a. principais fatos**

N/A

**b. valores, bens ou direitos envolvidos**

N/A

**11.5. Descrever 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**



# PATRIA

**figurado no polo passivo e tenha afetado seus negócios ou sua reputação profissional, indicando:**

Não aplicável.

**a. principais fatos**

N/A

**b. valores, bens ou direitos envolvidos**

N/A

**12. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração, informando sobre:**

As respectivas declarações constam no ANEXO II.

**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 órgãos**

**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**

**f. títulos contra si levados a protesto**

# PÁTRIA

## **ANEXO I DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DO PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA.**

Declaro, para os devidos fins, que este Formulário de Referência foi por mim revisado, bem como que 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 Pátria Investimentos Ltda.

DocuSigned by:  
  
0912782B67F94E5...

**Alexandre Mathews Sturm Coutinho**

Diretor de Gestão de Recursos perante a CVM

*(página de assinatura do Anexo I do Formulário de Referência do Pátria Investimentos Ltda.)*

PÁTRIA

**ANEXO I DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DO PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA.**

Declaro, para os devidos fins, que este Formulário de Referência foi por mim revisado, bem como que 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 Pátria Investimentos Ltda.

DocuSigned by:

*Antonio Fernando Checchia Wever*

D826116C21D540A...

**Antonio Fernando Checchia Wever**

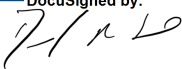
Diretor de Gestão de Recursos perante a CVM

*(página de assinatura do Anexo I do Formulário de Referência do Pátria Investimentos Ltda.)*

PÁTRIA

**ANEXO I DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DO PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA.**

Declaro, para os devidos fins, que este Formulário de Referência foi por mim revisado, bem como que 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 Pátria Investimentos Ltda.

DocuSigned by:  
  
3973EADF605A46F...

**Daniel Rizardi Sorrentino**

Diretor de Gestão de Recursos perante a CVM

*(página de assinatura do Anexo I do Formulário de Referência do Pátria Investimentos Ltda.)*

# PÁTRIA

## **ANEXO I DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DO PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA.**

Declaro, para os devidos fins, que este Formulário de Referência foi por mim revisado, bem como que 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 Pátria Investimentos Ltda.

DocuSigned by:

*Flávio Uchôa Teles de Menezes*

A24D8DE73AE94B7...

**Flávio Uchôa Teles de Menezes**

Diretor de Gestão de Recursos perante a CVM

*(página de assinatura do Anexo I do Formulário de Referência do Pátria Investimentos Ltda.)*

PÁTRIA

**ANEXO I DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DO PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA.**

Declaro, para os devidos fins, que este Formulário de Referência foi por mim revisado, bem como que 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 Pátria Investimentos Ltda.

DocuSigned by:

*Felipe Andrade Pinto*

2DC8DF8D4F64497...

**Felipe Andrade Pinto**

Diretor de Administração Fiduciária

*(página de assinatura do Anexo I do Formulário de Referência do Pátria Investimentos Ltda.)*

# PÁTRIA

## **ANEXO I DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DO PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA.**

Declaro, para os devidos fins, que este Formulário de Referência foi por mim revisado, bem como que 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 Pátria Investimentos Ltda.

DocuSigned by:

*Paulo Eduardo de Freitas Cirulli*

4450E3C926A14C9...

**Paulo Eduardo de Freitas Cirulli**

Diretor de Compliance, Gestão de Risco e Prevenção à Lavagem de Dinheiro

*(página de assinatura do Anexo I do Formulário de Referência do Pátria Investimentos Ltda.)*

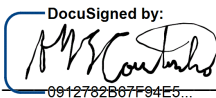
# PÁTRIA

## **ANEXO II DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DO PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA.**

Declaro que:

- i. não respondo por acusações decorrentes de processos administrativos, bem como por 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, e que não estou inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos;
- ii. não possuo 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 pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação;
- iii. não tenho impedimentos de administrar meus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa;
- iv. não estou incluído em cadastro de serviços de proteção ao crédito;
- v. não estou incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado; e
- vi. não tenho títulos contra mim levados a protesto.

Sem mais,

DocuSigned by:  
  
0912782B07F94E5...

**Alexandre Mathews Sturm Coutinho**

Diretor de Gestão de Recursos perante a CVM

*(página de assinatura do Anexo II do Formulário de Referência do Pátria Investimentos Ltda.)*



# PÁTRIA

## **ANEXO II DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DO PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA.**

Declaro que:

- i. não respondo por acusações decorrentes de processos administrativos, bem como por 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, e que não estou inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos;
- ii. não possuo 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 pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação;
- iii. não tenho impedimentos de administrar meus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa;
- iv. não estou incluído em cadastro de serviços de proteção ao crédito;
- v. não estou incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado; e
- vi. não tenho títulos contra mim levados a protesto.

Sem mais,

DocuSigned by:  
*Antonio Fernando Checchia Wever*  
D826116C21D540A...

**Antonio Fernando Checchia Wever**

Diretor de Gestão de Recursos perante a CVM

*(página de assinatura do Anexo II do Formulário de Referência do Pátria Investimentos Ltda.)*

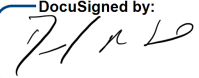
# PÁTRIA

## **ANEXO II DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DO PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA.**

Declaro que:

- i. não respondo por acusações decorrentes de processos administrativos, bem como por 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, e que não estou inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos;
- ii. não possuo 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 pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação;
- iii. não tenho impedimentos de administrar meus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa;
- iv. não estou incluído em cadastro de serviços de proteção ao crédito;
- v. não estou incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado; e
- vi. não tenho títulos contra mim levados a protesto.

Sem mais,

DocuSigned by:  
  
3973EADF005A40F...

**Daniel Rizardi Sorrentino**

Diretor de Gestão de Recursos perante a CVM

*(página de assinatura do Anexo II do Formulário de Referência do Pátria Investimentos Ltda.)*


# PÁTRIA

## **ANEXO II DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DO PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA.**

Declaro que:

- i. não respondo por acusações decorrentes de processos administrativos, bem como por 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, e que não estou inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos;
- ii. não possuo 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 pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação;
- iii. não tenho impedimentos de administrar meus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa;
- iv. não estou incluído em cadastro de serviços de proteção ao crédito;
- v. não estou incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado; e
- vi. não tenho títulos contra mim levados a protesto.

Sem mais,

DocuSigned by:  
  
A24D8DE73AE94B7...

**Flávio Uchôa Teles de Menezes**

Diretor de Gestão de Recursos perante a CVM

*(página de assinatura do Anexo II do Formulário de Referência do Pátria Investimentos Ltda.)*

# PÁTRIA

## **ANEXO II DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DO PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA.**

Declaro que:

i. não respondo por acusações decorrentes de processos administrativos, bem como por 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, e que não estou inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos;

ii. não possuo 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 pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação;

iii. não tenho impedimentos de administrar meus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa;

iv. não estou incluído em cadastro de serviços de proteção ao crédito;

v. não estou incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado; e

vi. não tenho títulos contra mim levados a protesto.

Sem mais,

DocuSigned by:

*Felipe Andrade Pinto*

2D08DF8D4F04497...

**Felipe Andrade Pinto**

Diretor de Administração Fiduciária

*(página de assinatura do Anexo II do Formulário de Referência do Pátria Investimentos Ltda.)*

# PÁTRIA

## **ANEXO II DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DO PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA.**

Declaro que:

- i. não respondo por acusações decorrentes de processos administrativos, bem como por 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, e que não estou inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos;
- ii. não possuo 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 pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação;
- iii. não tenho impedimentos de administrar meus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa;
- iv. não estou incluído em cadastro de serviços de proteção ao crédito;
- v. não estou incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado; e
- vi. não tenho títulos contra mim levados a protesto.

Sem mais,

DocuSigned by:  
  
4450E3C926A14C9...

**Paulo Eduardo de Freitas Cirulli**

Diretor de Compliance, Gestão de Risco e Prevenção à Lavagem de Dinheiro

*(página de assinatura do Anexo II do Formulário de Referência do Pátria Investimentos Ltda.)*

**Certificate Of Completion**

Envelope Id: A75C92E8B05F4E29B49C8B1C9E7C7BFE

Status: Completed

Subject: Please DocuSign: PILTDA - Formulário de Referência (Ano-Base 2021).pdf

Source Envelope:

Document Pages: 45

Signatures: 12

Certificate Pages: 6

Initials: 0

AutoNav: Enabled

Envelopeld Stamping: Enabled

Time Zone: (UTC-08:00) Pacific Time (US &amp; Canada)

Envelope Originator:

Marcella Esteves

Forun Lane 18, 3rd floor

George Town, Grand Cayman KY1-9006

marcella.esteves@patria.com

IP Address: 201.75.167.208

**Record Tracking**

Status: Original

Holder: Marcella Esteves

Location: DocuSign

3/30/2022 3:27:30 PM

marcella.esteves@patria.com

**Signer Events**

Alexandre Mathews Sturm Coutinho

alexandre.coutinho@patria.com

Diretor de Credito

Pátria Investimentos Ltda

Security Level: Email, Account Authentication  
(None)**Signature**

DocuSigned by:



0912782B67F94E5...

**Timestamp**

Sent: 3/30/2022 3:40:50 PM

Viewed: 4/5/2022 12:51:14 PM

Signed: 4/5/2022 12:51:25 PM

Signature Adoption: Drawn on Device

Signed by link sent to

alexandre.coutinho@patria.com

Using IP Address: 147.161.129.13

**Electronic Record and Signature Disclosure:**

Accepted: 5/19/2020 3:39:48 PM

ID: 174ed217-6ef6-4ef6-99c8-281b0da59823

Antonio Fernando Checchia Wever

antonio.wever@patria.com

Partner

Pátria Investimentos

Security Level: Email, Account Authentication  
(None)

DocuSigned by:



D826116C21D540A...

Sent: 3/30/2022 3:40:50 PM

Viewed: 4/1/2022 12:42:30 PM

Signed: 4/1/2022 12:42:42 PM

Signature Adoption: Pre-selected Style

Signed by link sent to antonio.wever@patria.com

Using IP Address: 147.161.129.33

**Electronic Record and Signature Disclosure:**

Not Offered via DocuSign

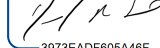
Daniel Rizardi Sorrentino

daniel.sorrentino@patria.com

Diretor

Security Level: Email, Account Authentication  
(None)

DocuSigned by:



3973EADF605A46F...

Sent: 3/30/2022 3:40:50 PM

Viewed: 4/4/2022 3:01:52 PM

Signed: 4/4/2022 3:02:04 PM

Signature Adoption: Uploaded Signature Image

Signed by link sent to daniel.sorrentino@patria.com

Using IP Address: 147.161.129.21

**Electronic Record and Signature Disclosure:**

Accepted: 4/4/2022 3:01:52 PM

ID: d3044c3f-d7e6-4bc3-ad69-49563bd85fac

**Signer Events**

Felipe Andrade Pinto  
 felipe.pinto@patria.com  
 Director  
 Security Level: Email, Account Authentication (None)

**Signature**


DocuSigned by:  
  
 2DC8DF8D4F84497...  
 Signature Adoption: Pre-selected Style  
 Signed by link sent to felipe.pinto@patria.com  
 Using IP Address: 147.161.129.12

**Timestamp**

Sent: 3/30/2022 3:40:51 PM  
 Viewed: 3/31/2022 1:23:05 PM  
 Signed: 3/31/2022 1:23:19 PM

**Electronic Record and Signature Disclosure:**  
 Accepted: 3/31/2022 1:23:05 PM  
 ID: 7d9c3f5c-6161-49f3-a490-91c25b3987b2


Flávio Uchôa Teles de Menezes  
 flavio.menezes@patria.com  
 Socio  
 Security Level: Email, Account Authentication (None)

DocuSigned by:  
  
 A24D8DE73AE94B7...  
 Signature Adoption: Pre-selected Style  
 Signed by link sent to flavio.menezes@patria.com  
 Using IP Address: 191.17.218.238  
 Signed using mobile

Sent: 3/30/2022 3:40:51 PM  
 Viewed: 3/31/2022 6:36:49 PM  
 Signed: 3/31/2022 6:38:31 PM

**Electronic Record and Signature Disclosure:**  
 Accepted: 5/27/2020 5:40:19 AM  
 ID: 0ef6061c-8c2c-498d-a430-37ee8c91e0cf

Paulo Eduardo de Freitas Cirulli  
 paulo.cirulli@patria.com  
 Compliance Officer  
 PATRIA INVESTIMENTOS LTDA.  
 Security Level: Email, Account Authentication (None)

DocuSigned by:  
  
 4450E3C926A14C9...  
 Signature Adoption: Pre-selected Style  
 Signed by link sent to paulo.cirulli@patria.com  
 Using IP Address: 165.225.39.100

Sent: 3/30/2022 3:40:51 PM  
 Viewed: 3/30/2022 4:41:46 PM  
 Signed: 3/30/2022 4:41:53 PM

**Electronic Record and Signature Disclosure:**  
 Not Offered via DocuSign

In Person Signer Events	Signature	Timestamp
Editor Delivery Events	Status	Timestamp
Agent Delivery Events	Status	Timestamp
Intermediary Delivery Events	Status	Timestamp
Certified Delivery Events	Status	Timestamp
Carbon Copy Events	Status	Timestamp
Witness Events	Signature	Timestamp
Notary Events	Signature	Timestamp
Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	3/30/2022 3:40:51 PM
Certified Delivered	Security Checked	3/30/2022 4:41:46 PM
Signing Complete	Security Checked	3/30/2022 4:41:53 PM
Completed	Security Checked	4/5/2022 12:51:25 PM
Payment Events	Status	Timestamps





## **ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE**

From time to time, PATRIA INVESTIMENTOS LTDA. (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 PATRIA INVESTIMENTOS LTDA.:**

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: paulo.cirulli@patria.com

**To advise PATRIA INVESTIMENTOS LTDA. 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 paulo.cirulli@patria.com 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 PATRIA INVESTIMENTOS LTDA.**

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 paulo.cirulli@patria.com 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 PATRIA INVESTIMENTOS LTDA.**

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 paulo.cirulli@patria.com 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 PATRIA INVESTIMENTOS LTDA. 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 PATRIA INVESTIMENTOS LTDA. during the course of your relationship with PATRIA INVESTIMENTOS LTDA..