

Formulário de Referência BR Opportunities Gestora de Fundos Ltda (X8 Investimentos)

Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

| | |
|------------------------------------|---|
| CNPJ: | 11.819.899/0001-95 |
| Nome do Administrador de Carteira: | BR OPPORTUNITIES GESTORA DE FUNDOS LTDA |
| Ano de competência: | 2020 |

Salvar Rascunho

Obs.: A operação 'Salvar Rascunho' não salva os arquivos anexos, nem as opções marcadas na aba '12. Declarações'

| | | | | | | | | | |
|-------------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------|---|---------------------------|---|-------------------|-----------------|
| 2. Histórico da Empresa | 3. Recursos Humanos 4. Auditores | 5. Resiliência Financeira | 6. Escopo das Atividades | 7. Grupo Econômico | 8. Estrutura Operacional e Administrativa | 9. Remuneração da Empresa | 10. Regras Procedimentos e Controles Internos | 11. Contingências | 12. Declarações |
|-------------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------|---|---------------------------|---|-------------------|-----------------|

2. Histórico da empresa

*campos de preenchimento obrigatório

2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa: *

É uma gestora de fundos de private equity que impulsiona empresas emergentes de alto impacto que melhoram o Brasil, e tem como proposta, investir nessas organizações, acelerar seu crescimento e transformá-las em líderes efetivas em seus mercados de atuação.

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

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

N/A

b. Escopo das atividades *

É uma gestora de fundos de private equity que impulsiona empresas emergentes de alto impacto que melhoram o Brasil, e tem como proposta, investir nessas organizações, acelerar seu crescimento e transformá-las em líderes efetivas em seus mercados de atuação. Para isso, nossa estratégia é levar para as mesmas gestão e governança profissional, aumento de visibilidade e transparência e rede de relacionamentos. Dentro dessa proposta, implantamos modelos de sucesso de alto valor agregado.

c. Recursos humanos e computacionais *

a gestora possui 4 sócios, sendo 3 deles atuantes no dia a dia.

d. Regras, políticas, procedimentos e controles internos *

Procedimentos padrão de um fundo de private equity

| | | | | | | | | | |
|-------------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------|---|---------------------------|---|-------------------|-----------------|
| 2. Histórico da Empresa | 3. Recursos Humanos 4. Auditores | 5. Resiliência Financeira | 6. Escopo das Atividades | 7. Grupo Econômico | 8. Estrutura Operacional e Administrativa | 9. Remuneração da Empresa | 10. Regras Procedimentos e Controles Internos | 11. Contingências | 12. Declarações |
|-------------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------|---|---------------------------|---|-------------------|-----------------|

3. Recursos Humanos

*campos de preenchimento obrigatório

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

a. Número de sócios: *

b. Número de empregados: *

c. Número de terceirizados: *

d. Lista das pessoas naturais que são registradas na CVM como administradores de carteira de valores mobiliários e atuam exclusivamente como prepostos, empregados ou sócios da empresa

CPF:

Nome:

Favor informar os zeros à esquerda (omitir pontos e traços)

4. Auditores

Observação: A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

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

a. Nome empresarial:

b. Data de contratação dos serviços:

c. Descrição dos serviços contratados

| | | | | | | | | | |
|-------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|--------------------|---|---------------------------|---|-------------------|-----------------|
| 2. Histórico da Empresa | 3. Recursos Humanos 4. Auditores | 5. Resiliência Financeira | 6. Escopo das Atividades | 7. Grupo Econômico | 8. Estrutura Operacional e Administrativa | 9. Remuneração da Empresa | 10. Regras Procedimentos e Controles Internos | 11. Contingências | 12. Declarações |
|-------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|--------------------|---|---------------------------|---|-------------------|-----------------|

5. Resiliência Financeira *campos de preenchimento obrigatório

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

Sim Não

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)

Sim Não

5.2. Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Instrução (A apresentação destas demonstrações financeiras e deste relatório é obrigatória apenas para o administrador registrado na categoria Administrador Fiduciário, subcategoria Capital Mínimo, de acordo com o inciso II do § 2º do art. 1º):

Demonstração Financeira:

Relatório:

| | | | | | | | | | |
|-------------------------|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------------|--------------------|---|---------------------------|---|-------------------|-----------------|
| 2. Histórico da Empresa | 3. Recursos Humanos 4. Auditores | 5. Resiliência Financeira | 6. Escopo das Atividades | 7. Grupo Econômico | 8. Estrutura Operacional e Administrativa | 9. Remuneração da Empresa | 10. Regras Procedimentos e Controles Internos | 11. Contingências | 12. Declarações |
|-------------------------|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------------|--------------------|---|---------------------------|---|-------------------|-----------------|

6. Escopo das Atividades *campos de preenchimento obrigatório

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.) *

gestora de fundo de investimento em participações

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.) *

fundo de investimento em participações - multiestratégia

c. Tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão *

Empresas privadas de capital aberto e fechado. (S.A. e LTDA)

d. Se atua na distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja administrador ou gestor *

Sim Não

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 *

N/A

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 *

N/A

Declaro não possuir recursos sobre gestão em 31/12/2020 (se a opção for marcada, preencherá com zero os campos numéricos em 6.3 e 6.4)

6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundo e carteiras administradas geridas pela empresa, fornecendo as seguintes informações *

| | Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados | Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados | Total |
|---|---|---|-------|
| a. Número de investidores | 6 | 0 | 6 |
| b. Número de investidores, dividido por: | | | |
| i. Pessoas Naturais | 2 | 0 | 2 |
| ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais) | 1 | 0 | 1 |
| iii. Instituições Financeiras | 0 | 0 | 0 |

| | | | |
|---|---|---|--|
| iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar | <input type="text" value="0"/> | | <input type="text" value="0"/> |
| v. Entidades Fechadas de Previdência Complementar | <input type="text" value="0"/> | | <input type="text" value="0"/> |
| vi. Regimes Próprios de Previdência Social | <input type="text" value="0"/> | <input type="text" value="0"/> | <input type="text" value="0"/> |
| vii. Seguradoras | <input type="text" value="0"/> | | <input type="text" value="0"/> |
| viii. Sociedades de Capitalização e de Arrendamento Mercantil | <input type="text" value="0"/> | | <input type="text" value="0"/> |
| ix. Clubes de Investimento | <input type="text" value="0"/> | <input type="text" value="0"/> | <input type="text" value="0"/> |
| x. Fundos de Investimento | <input type="text" value="2"/> | | <input type="text" value="2"/> |
| xi. Investidores não Residentes | <input type="text" value="1"/> | | <input type="text" value="1"/> |
| xii. Outros | | | |
| Nome: <input type="text"/> | <input type="text"/> | <input type="text"/> | <input type="text" value="0"/> |
| <small>Preencher somente quando o valor informado for diferente de zero</small> | | | |
| | Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados | Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados | Total |
| Total | <input type="text" value="6"/> | <input type="text" value="0"/> | <input type="text" value="6"/> |
| c. Recursos financeiros sob administração | | | |
| | <input type="text" value="19.683.517,00"/> | <input type="text" value="0,00"/> | <input type="text" value="19.683.517,00"/> |

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

e. Recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes)
 Caso deseje identificar o cliente, informe o nome após o valor dos recursos, utilizando o caracter ";" como separador

Incluir Recurso de Cliente

| Valor | Nome | |
|--------------|------|-------------------------------------|
| 6.836.479,00 | | <input checked="" type="checkbox"/> |
| 5.127.556,00 | | <input checked="" type="checkbox"/> |
| 4.109.721,00 | | <input checked="" type="checkbox"/> |
| 1.709.119,00 | | <input checked="" type="checkbox"/> |
| 1.015.472,00 | | <input checked="" type="checkbox"/> |
| 885.167,00 | | <input checked="" type="checkbox"/> |

f. Recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:

| | | | |
|---|--|-----------------------------------|--|
| i. Pessoas Naturais | <input type="text" value="10.946.201,00"/> | <input type="text" value="0,00"/> | <input type="text" value="10.946.201,00"/> |
| ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais) | <input type="text" value="1.015.473,00"/> | <input type="text" value="0,00"/> | <input type="text" value="1.015.473,00"/> |
| iii. Instituições Financeiras | <input type="text" value="0,00"/> | | <input type="text" value="0,00"/> |
| iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar | <input type="text" value="0,00"/> | | <input type="text" value="0,00"/> |
| v. Entidades Fechadas de Previdência Complementar | <input type="text" value="0,00"/> | | <input type="text" value="0,00"/> |

| | | | |
|--|---|---|---------------|
| iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar | 0,00 | | 0,00 |
| v. Entidades Fechadas de Previdência Complementar | 0,00 | | 0,00 |
| vi. Regimes Próprios de Previdência Social | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| vii. Seguradoras | 0,00 | | 0,00 |
| viii. Sociedades de Capitalização e de Arrendamento Mercantil | 0,00 | | 0,00 |
| ix. Clubes de Investimento | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| x. Fundos de Investimento | 6.836.676,00 | | 6.836.676,00 |
| xi. Investidores não Residentes | 885.167,00 | | 885.167,00 |
| xii. Outros | | | |
| Nome: | | | 0,00 |
| Preencher somente quando o valor informado for diferente de zero | | | |
| | Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados | Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados | Total |
| Total | 19.683.517,00 | 0,00 | 19.683.517,00 |

6.4. Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:

| | |
|---|------|
| a. Ações | 0,00 |
| b. Debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras | 0,00 |

| | |
|---|---------------|
| c. Títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras | 0,00 |
| d. Cotas de fundos de investimento em ações | 0,00 |
| e. Cotas de fundos de investimento em participações | 0,00 |
| f. Cotas de fundos de investimento imobiliário | 0,00 |
| g. Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios | 0,00 |
| h. Cotas de fundos de investimento em renda fixa | 0,00 |
| i. Cotas de outros fundos de investimento | 0,00 |
| j. Derivativos (valor de mercado) | 0,00 |
| k. Outros valores mobiliários | 0,00 |
| l. Títulos públicos | 0,00 |
| m. Outros ativos | 19.683.517,19 |
| Total | 19.683.517,19 |

6.5. Descrever o perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária *

Gestora de fundo de private equity, porém investindo em empresas com risco moderado. Fundo com performance positiva.

6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes:

n/a

| | | | | | | | | | |
|-------------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|---|---------------------------|---|-------------------|-----------------|
| 2. Histórico da Empresa | 3. Recursos Humanos 4. Auditores | 5. Resiliência Financeira | 6. Escopo das Atividades | 7. Grupo Econômico | 8. Estrutura Operacional e Administrativa | 9. Remuneração da Empresa | 10. Regras Procedimentos e Controles Internos | 11. Contingências | 12. Declarações |
|-------------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|---|---------------------------|---|-------------------|-----------------|

7. Grupo Econômico

*campos de preenchimento obrigatório

7.1. Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando: *

a. Controladores diretos e indiretos

CPF / CNPJ: *

Nome: *

Incluir

Favor informar os zeros à esquerda (omitir pontos e traços)

| CPF / CNPJ | Nome | |
|----------------|-------------------------|-------------------------------------|
| 317.911.138-00 | daniel jee chouli kang | <input checked="" type="checkbox"/> |
| 297.474.838-40 | Vitor Kawano Horibe | <input checked="" type="checkbox"/> |
| 082.568.348-38 | Carlos Alberto Miranda | <input checked="" type="checkbox"/> |
| 362.569.958-30 | Taiza Maria Ferraz Roso | <input checked="" type="checkbox"/> |
| 430.732.378-52 | Vanessa Valinoto | <input checked="" type="checkbox"/> |

1 2

b. Controladas e coligadas

CNPJ: *

Nome: *

Incluir

c. Participações da empresa em sociedade do grupo

CNPJ: *

Nome: *

Número: *

Incluir

d. Participações de sociedades do grupo na empresa

CNPJ: *

Nome: *

Número: *

Incluir

e. Sociedades sob controle comum

CNPJ: *

Nome: *

Incluir

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 7.1.

Escolher arquivo

Nenhum arquivo selecionado

Upload

| | | | | | | | | | |
|-------------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------|--|---------------------------|---|-------------------|-----------------|
| 2. Histórico da Empresa | 3. Recursos Humanos 4. Auditores | 5. Resiliência Financeira | 6. Escopo das Atividades | 7. Grupo Econômico | 8. Estrutura Operacional e Administrativa | 9. Remuneração da Empresa | 10. Regras Procedimentos e Controles Internos | 11. Contingências | 12. Declarações |
|-------------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------|--|---------------------------|---|-------------------|-----------------|

8. Estrutura Operacional e Administrativa

*campos de preenchimento obrigatório

Importante: A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

8.1. Descrever a estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no seu contrato ou estatuto social e regimento interno, identificando: *

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

Diretoria composta por três membros: Diretor de Gestão, de Distribuição e Compliance.

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

Realizados conforme previsto nos termos e registrado em ata

c. Em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais *

Carlos Alberto Miranda - diretor de gestão.
Eduardo Grytz - diretor de distribuição.
Vitor Kawano Horibe - diretor de compliance.

8.4. a 8.7. Em relação a cada um dos diretores, indicar:

| Qualificação | CPF | Nome | Idade | Profissão | Cargo | Data da Posse | Prazo do Mandato | Outros Cargos | Cursos Concluídos | Certificação Profissional | | |
|-----------------------------|----------------|------------------------|-------|---------------|-----------------------|---------------|------------------|---------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 8.4 (GESTÃO DE CARTEIRA) | 082.568.348-38 | Carlos Alberto Miranda | 58 | Administrador | CEO | 17/03/2011 | 10 | | Arquitetura | n/a | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> |
| 8.5 (COMPLIANCE) | 297.474.838-40 | Vitor Kawano Horibe | 40 | Administrador | Diretor de Compliance | 29/12/2020 | 10 | | Administrador de Empresas | n/a | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> |
| 8.7 (DISTRIBUIÇÃO DE COTAS) | 170.060.468-66 | Eduardo Grytz | 46 | Engenheiro | COO | 29/12/2020 | 10 | | Engenharia | n/a | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> |

8.4. a 8.7. Em relação a cada um dos diretores, fornecer principais experiências profissionais durante os últimos cinco anos, indicando:

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

a. Quantidade de profissionais *

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes *

Diretor de Gestão, de Distribuição e Compliance; Head de Investimentos; Analista de Investimentos e Financeiro.

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

Conforme regras e procedimentos descritos nos manuais e políticas da X8

8.9. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a verificação do permanente atendimento às normas legais e regulamentadores aplicáveis à atividade e para a fiscalização dos serviços prestados pelos terceiros contratados, incluindo:

a. Quantidade de profissionais *

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes *

Diretor de Compliance

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

Servidor na nuvem, com email (google) e procedimentos envolvendo a administração.

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

Fundo com auditoria anual e sócios independentes.

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

a. Quantidade de profissionais *

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes *

Diretor de Compliance e riscos

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

Risco das empresas investidas pelo fundo. Reuniões semanais e procedimento para verificação da saúde das empresas.

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

Diretor independente.

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

a. Quantidade de profissionais *

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

As atividades em questão competem à Administradora contratada (Finaxis)

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

As atividades em questão competem à Administradora contratada (Finaxis)

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

a. Quantidade de profissionais

2

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Atividades de relacionamento com os investidores, captação de recursos, sendo responsáveis pela venda das cotas do fundo de investimento em participações (FIP) por si geridos além do cumprimento de normas previstas ao distribuidor conforme mencionado no item c).

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

Como parte do programa de treinamento anual de Compliance são realizados treinamentos cobrindo os seguintes pontos: 1) Ética e Conduta 2) Segurança da Informação, 3) Combate e Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Cadastro; 4) Suitability e 5) Anticorrupção.

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

A infraestrutura prevista está em linha com o perfil e tamanho do fundo, o número de cotistas esperado é entre 10-20. A equipe conta com equipamentos e softwares de alto padrão para gestão dos cotistas, materiais, checagem de cadastro e demais atividades.

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

As rotinas e procedimentos incluem: 1) análise do histórico do investidor; 2) suitability; 3) cadastramento de investidores e processo de know your client; 4) relacionamento com investidores e prestação de informações. Conforme mencionado no item d) os sistemas de informação estão Sistemas de Informação: Vide detalhamento já realizado no item "d" acima.

8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes

| | | | | | | | | | |
|-------------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------|---|----------------------------------|---|-------------------|-----------------|
| 2. Histórico da Empresa | 3. Recursos Humanos 4. Auditores | 5. Resiliência Financeira | 6. Escopo das Atividades | 7. Grupo Econômico | 8. Estrutura Operacional e Administrativa | 9. Remuneração da Empresa | 10. Regras Procedimentos e Controles Internos | 11. Contingências | 12. Declarações |
|-------------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------|---|----------------------------------|---|-------------------|-----------------|

9. Remuneração da Empresa *campos de preenchimento obrigatório

9.1. Em relação a cada serviço prestado ou produto gerido, conforme descrito no item 2.1. do anexo 15-I, indicar as principais formas de remuneração que pratica: *

2% de taxa de administração, 20% de taxa de performance acima da rentabilidade de IPCA+8% AO ANO.

9.2. Indicar, exclusivamente em termos percentuais sobre a receita total aferida nos 36 (trinta e seis) meses anteriores à data base deste formulário, a receita proveniente dos clientes, durante o mesmo período, em decorrência de: *

| | | | | | |
|--------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------|------------------|----------|
| a. Taxa com bases fixas: | b. Taxa de performance: | c. Taxa de ingresso: | d. Taxa de saída: | e. Outras taxas: | Total: |
| 30,00 % | 70,00 % | 0,00 % | 0,00 % | 0,00 % | 100,00 % |

9.3. Fornecer outras informações que julgue relevantes:

N/A

| | | | | | | | | | |
|-------------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------|---|---------------------------|--|-------------------|-----------------|
| 2. Histórico da Empresa | 3. Recursos Humanos 4. Auditores | 5. Resiliência Financeira | 6. Escopo das Atividades | 7. Grupo Econômico | 8. Estrutura Operacional e Administrativa | 9. Remuneração da Empresa | 10. Regras Procedimentos e Controles Internos | 11. Contingências | 12. Declarações |
|-------------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------|---|---------------------------|--|-------------------|-----------------|

10. Regras, Procedimentos e Controles Internos *campos de preenchimento obrigatório

10.1. Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços *

Considerando o §3º do artigo 33 da ICVM 578, compete ao administrador, na qualidade de representante do fundo, efetuar as contratações dos prestadores de serviços, mediante prévia e criteriosa análise e seleção do contratado, devendo, ainda, figurar no contrato como interveniente anuente.

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

Fundo de investimento em participações de empresas.

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

N/A.

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

A gestora usa serviço de e-mail Gmail que inclui toda gestão de segurança para a conta comercial. Tornando o restabelecimento das atividades factível de qualquer ambiente externo à gestora.

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

A metodologia de gerenciamento do risco de liquidez é efetuada com base na liquidez de cada ativo que compõe a carteira de cada fundo de investimento gerido pela gestora.
Considerando que atuação da gestora se limita à gestão de fundos de investimento em participações constituídos sob a forma de condomínio fechado e que a maioria dos ativos de tal fundo não possui liquidez, a gestão do risco de liquidez de tais ativos tem ênfase no monitoramento do potencial de insolvência e disponibilidade de recursos líquidos nas sociedades investidas sem

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

As políticas internas de Combate e Prevenção a Lavagem de Dinheiro e Cadastro e Suitability são de leitura e adesão obrigatória a todos os membros da gestora quando admitidos e revisados anualmente junto com Código de Ética e Conduta. Além disso, a cobertura dos temas faz parte do treinamento anual de compliance.

10.7. Endereço da página do administrador na rede mundial de computadores na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art. 14 desta Instrução *

<http://www.bropportunities.com.br>

| | | | | | | | | | |
|-------------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------|---|---------------------------|---|--------------------------|-----------------|
| 2. Histórico da Empresa | 3. Recursos Humanos 4. Auditores | 5. Resiliência Financeira | 6. Escopo das Atividades | 7. Grupo Econômico | 8. Estrutura Operacional e Administrativa | 9. Remuneração da Empresa | 10. Regras Procedimentos e Controles Internos | 11. Contingências | 12. Declarações |
|-------------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------|---|---------------------------|---|--------------------------|-----------------|

11. Contingências *campos de preenchimento obrigatório

Importante: Não é necessário avaliação do administrador a respeito da chance de perda ou do valor que acredita ser efetivamente devedor em caso de eventual condenação.

11.1. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, e sejam relevantes para seu patrimônio pessoal, incluindo:

a. Principais fatos *

N/A

b. Valores, bens ou direitos envolvidos *

N/A

11.2. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteira de valores mobiliários figure no polo passivo e que afetem o seus negócios ou sua reputação profissional, incluindo:

a. Principais fatos *

n/a

b. Valores, bens ou direitos envolvidos *

n/a

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

N/A

11.4. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas no últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que tenha figurado no polo passivo, indicando: *

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

a. Principais fatos *

n/a

b. Valores, bens ou direitos envolvidos *

n/a

| | | | | | | | | | |
|-------------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------|---|---------------------------|---|-------------------|------------------------|
| 2. Histórico da Empresa | 3. Recursos Humanos 4. Auditores | 5. Resiliência Financeira | 6. Escopo das Atividades | 7. Grupo Econômico | 8. Estrutura Operacional e Administrativa | 9. Remuneração da Empresa | 10. Regras Procedimentos e Controles Internos | 11. Contingências | 12. Declarações |
|-------------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------|---|---------------------------|---|-------------------|------------------------|

12. Declarações

*campos de preenchimento obrigatório

Declaração do administrador, atestando *:

- Que reviu o formulário de referência
- Que o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo de seus negócios (PF) ou da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa (PJ)

Declarações adicionais do administrador, informando sobre *:

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

- Nada a declarar

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

- Nada a declarar

Impedimentos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa

- Nada a declarar

Inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito

Nada a declarar

Inclusão em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado

Nada a declarar

Títulos contra si levados a protesto

Nada a declarar