

**FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA
BRIO INVESTIMENTOS LTDA.**

(informações prestadas com base nas posições de 28 de fevereiro de 2020)

ADMINISTRADORES DE CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS	
1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário	
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 Instrução, atestando que:	Vide anexo 1.1
a. reviram o formulário de referência	
b. o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa	
2. Histórico da empresa¹	
2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa	Fundada em 2012, a Brio Investimentos Ltda. é uma gestora de ativos exclusivamente imobiliários. Os sócios-diretores da empresa são: i. <u>Odair Garcia Senra</u> : com mais de 46 anos de experiência no setor imobiliário, o Sr. Odair trabalhou durante 42 anos na Gafisa S.A. tendo sido responsável pelos departamentos técnico, comercial e institucional da Companhia e também presidente do Conselho de Administração. Atualmente o Sr.

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

	<p>Odair é presidente do SindusCon-SP.;</p> <p>ii. Rodolfo de Souza Senra: antes de fundar a Brio Investimentos, o Sr. Rodolfo foi sócio da Starwood Capital do Brasil Ltda. e diretor de aquisições da São Carlos S.A.. Nestes cargos, o Sr. Rodolfo acumulou extensa experiência no processo de avaliação e pesquisa de ativos imobiliários brasileiros; e</p> <p>iii. Vitor de Souza Senra: antes de fundar a Brio Investimentos, o Sr. Vitor foi sócio da Starwood Capital do Brasil Ltda., associate da GTIS Partners e <i>real estate banker</i> no Banco Santander S.A.. O Sr. Vitor tem longa experiência na análise de ativos imobiliários e na gestão de recursos de terceiros.</p>
<p>2.2. Descrever as mudanças relevantes pelas quais tenha passado a empresa nos últimos 5 (cinco) anos, incluindo:</p>	
<p>a. os principais eventos societários, tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário</p>	<p>A Brio não passou por alterações societárias relevantes desde sua constituição.</p>
<p>b. escopo das atividades</p>	<p>Em julho de 2016 o objeto social da Brio foi alterado para prever exclusivamente as atividades de (i) gestão de valores mobiliários; e (ii) assessoria empresarial, com ênfase no segmento imobiliário, exceto atividades que dependam do registro e habilitação pela CVM.</p>
<p>c. recursos humanos e computacionais</p>	<p>Os recursos humanos e computacionais da Brio não sofreram alterações desde sua constituição.</p>
<p>d. regras, políticas, procedimentos e controles internos</p>	<p>As regras, políticas e controles internos da Brio foram atualizadas em 2020 e</p>

	mantêm a conformidade com a Instrução CVM 558.
3. Recursos humanos²	
3.1. Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:	
a. número de sócios	3 (três)
b. número de empregados	1 (um)
c. número de terceirizados	4 (quatro)
d. lista das pessoas naturais que são registradas na CVM como administradores de carteiras de valores mobiliários e atuam exclusivamente como prepostos ou empregados da empresa	Sr. Vitor de Souza Senra, inscrito no CPF nº 286.245.028-61.
4. Auditores	
4.1. Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:	As demonstrações financeiras da Brio não são auditadas por auditor independente.
a. nome empresarial	
b. data de contratação dos serviços	
c. descrição dos serviços contratados	
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	A Brio Investimentos passou a exercer a atividade de gestão em agosto de 2017. Dessa forma, analisando os números de receita x despesas proporcionais desse período (ago/2017 a dez/2019) é possível afirmar que a receita em decorrência de taxas fixas é suficiente para cobrir os custos para exercer a atividade de gestão de fundos de ativos imobiliários. PL Negativo nessa data base.
b. se o patrimônio líquido da empresa representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros	

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

sob administração de que trata o item 6.3.c e mais do que R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais)	
5.2. Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Instrução ³	Este item é facultativo e não será informado. Ressaltamos que a Brio é credenciada exclusivamente na categoria “gestora de recursos”, motivo pelo qual não é obrigada a observar o §5º do Artigo 1º da Instrução CVM 558.
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.)	Gestão discricionária de carteiras de fundos de investimento, limitados àqueles referidos no item “b” abaixo.
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.)	Exclusivamente Fundos de Investimento em Participação e Fundos de Investimento Imobiliário, cujos ativos sejam de natureza imobiliária, conforme discriminado no item “c” abaixo.
c. tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão	Exclusivamente ativos ilíquidos, que sejam diretamente ou indiretamente lastreados em ativos imobiliários, cujos principais ativos sejam imobiliários, limitados a imóveis, direitos reais, quotas ou ações de sociedades de propósito específico cuja atividade seja de desenvolvimento imobiliário.
d. se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor	A Brio não irá atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento.

³ 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.

<p>6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:</p>	<p>Prestação de serviços de consultoria, planejamento e assessoria empresarial, com ênfase no segmento imobiliário, exceto atividades qualificadas que dependam do registro e habilitação pela CVM.</p>
<p>a. os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades; e</p>	<p>A Brio não vislumbra potenciais conflitos de interesse, pois a Brio não atuará concomitantemente, para o mesmo fundo de investimento, como consultora especializada e gestora, nos termos da legislação vigente, observado o Artigo 34 da Instrução CVM nº 472, que trata de FIIs. e a Instrução CVM nº 391, que trata de FIPs.</p> <p>De qualquer forma, a atuação da Brio sempre será pautada pela relação de fidúcia e lealdade aos seus clientes, motivo pelo qual irá sempre alertar, previamente, sobre potenciais conflitos de interesses que venham eventualmente a ser verificados caso a caso.</p>
<p>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.</p>	<p>Não existem potenciais conflitos de interesses entre as sociedades controladoras da Brio, já que todas são “holdings não operacionais”.</p>
<p>6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundos⁴ e carteiras administradas geridos pela empresa, fornecendo as seguintes informações:</p>	<p>a) Total de investidores: 141. FII: 117 FIP: 24</p>
<p>a. número de investidores (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)</p>	
<p>b. número de investidores, dividido por:</p>	

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

i. pessoas naturais	b) Pessoas naturais: 108 Pessoas jurídicas: 10 Entidade de previdência complementar: 1 Fundos de investimento: 22 Demais itens não se aplicam.
ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	
iii. instituições financeiras	
iv. entidades abertas de previdência complementar	
v. entidades fechadas de previdência complementar	
vi. regimes próprios de previdência social	
vii. seguradoras	
viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	
ix. clubes de investimento	
x. fundos de investimento	
xi. investidores não residentes	
xii. outros (especificar)	
c. recursos financeiros sob administração (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)	c) d) Total de recursos sob gestão: R\$238.500.000,00 FII: R\$148.500.000,00 FIP: R\$90.000,00
d. recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior	e) Zero.
e. recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes)	f)
f. recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:	1 R\$ 36.930.000,00 2 R\$ 14.000.000,00 3 R\$ 5.500.000,00 4 R\$ 5.000.000,00 5 R\$ 3.500.000,00 6 R\$ 3.000.000,00 7 R\$ 3.000.000,00 8 R\$ 3.000.000,00 9 R\$ 3.000.000,00 10 R\$ 3.000.000,00
i. pessoas naturais	

ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	<p>g)</p> <table border="0"> <tr> <td>Pessoas Físicas</td> <td>R\$ 102.270.000,00</td> </tr> <tr> <td>Fundos de Investimento</td> <td>R\$ 58.480.000,00</td> </tr> <tr> <td>Entidades de Previdência Privada</td> <td>R\$ 1.000.000,00</td> </tr> <tr> <td>Demais pessoas jurídicas</td> <td>R\$ 76.750.000,00</td> </tr> </table>	Pessoas Físicas	R\$ 102.270.000,00	Fundos de Investimento	R\$ 58.480.000,00	Entidades de Previdência Privada	R\$ 1.000.000,00	Demais pessoas jurídicas	R\$ 76.750.000,00
Pessoas Físicas		R\$ 102.270.000,00							
Fundos de Investimento		R\$ 58.480.000,00							
Entidades de Previdência Privada		R\$ 1.000.000,00							
Demais pessoas jurídicas		R\$ 76.750.000,00							
iii. instituições financeiras									
iv. entidades abertas de previdência complementar									
v. entidades fechadas de previdência complementar									
vi. regimes próprios de previdência social									
vii. seguradoras									
viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil									
ix. clubes de investimento									
x. fundos de investimento									
xi. investidores não residentes									
xii. outros (especificar)									
6.4. Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:	<p>FII: R\$148.500.000,00 FIP: R\$90.000,00</p>								
a. ações									
b. debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras									
c. títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras									
d. cotas de fundos de investimento em ações									
e. cotas de fundos de investimento em participações									
f. cotas de fundos de investimento imobiliário									

g. cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	
h. cotas de fundos de investimento em renda fixa	
i. cotas de outros fundos de investimento	
j. derivativos (valor de mercado)	
k. outros valores mobiliários	
l. títulos públicos	
m. outros ativos	
6.5. Descrever o perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária	Ressaltamos que a Brio é credenciada exclusivamente na modalidade “gestor de recursos”.
6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes	Não há.
7. Grupo econômico	
7.1. Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando:	
a. controladores diretos e indiretos	<p>Controlador direto: Brio Capital Imobiliário S.A. (CNPJ: 23.530.384/0001-50)</p> <p>Controlador Indiretos: (i) Sollers Investimentos e Participações Ltda. (CNPJ: 11.207.752/0001-44)</p> <p>São sócios controladores da Sollers Investimentos e Participações Ltda.: Srs. Vitor de Souza Senra (44%), Rodolfo de Souza Senra (44%) e Odair Garcia Senra (6%).</p>
b. controladas e coligadas	Não há

c. participações da empresa em sociedades do grupo	Não há
d. participações de sociedades do grupo na empresa	Não há
e. sociedades sob controle comum	Não há
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.	Item facultativo.
8. Estrutura operacional e administrativa⁵	
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	<p>A Brio não dispõe de órgão ou comitê formalmente constituído.</p> <p>Ressaltamos que a Brio administra exclusivamente ativos indicados no item 6.1 “c” deste Formulário.</p> <p>O departamento técnico é composto pelo diretor responsável pela Gestão e um analista, Sr. Maurício Pinto Muniz, com plena experiência na análise de ativos indicados no item 6.1 “c” deste Formulário, conforme currículo profissional anexo (Anexo 8.1.a).</p>
b. em relação aos comitês, sua composição, frequência com que são realizadas suas reuniões e a forma como são registradas suas decisões	<p>A Brio não dispõe de comitês, conforme informado no item “a” acima, motivo pelo qual este item não é aplicável.</p> <p>Para informações sobre o departamento técnico, vide item “a” acima.</p>

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

<p>c. em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais</p>	<p>São diretores da Brio os Srs. Odair Garcia Senra, Rodolfo de Souza Senra e Vitor de Souza Senra.</p> <p>A representação da Brio se dá por meio da assinatura de 2 (dois) diretores.</p> <p>O Sr. Vitor de Souza Senra é responsável perante a CVM pela administração de recursos de terceiros.</p> <p>O Sr. Rodolfo de Souza Senra é responsável perante a CVM pelo (i) cumprimento das regras, políticas, procedimentos e controles internos da Brio; (ii) pela gestão de risco; e (iii) pela política de prevenção à “lavagem” de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores da Gestora.</p>
<p>8.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma da estrutura administrativa da empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 8.1.</p>	<p>Item facultativo.</p>
<p>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:</p>	<p>Vide Anexo 8.3.</p>
<p>a. nome</p>	
<p>b. idade</p>	
<p>c. profissão</p>	
<p>d. CPF ou número do passaporte</p>	
<p>e. cargo ocupado</p>	
<p>f. data da posse</p>	

g. prazo do mandato	
h. outros cargos ou funções exercidos na empresa	
8.4. Em relação aos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários, fornecer:	Vide Anexo 8.4.
a. currículo, contendo as seguintes informações:	
i. cursos concluídos;	
ii. aprovação em exame de certificação profissional	
iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:	
<ul style="list-style-type: none"> • nome da empresa 	
<ul style="list-style-type: none"> • cargo e funções inerentes ao cargo 	
<ul style="list-style-type: none"> • atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram 	
<ul style="list-style-type: none"> • datas de entrada e saída do cargo 	
8.5. Em relação ao diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e desta Instrução, fornecer:	Vide Anexo 8.5
a. currículo, contendo as seguintes informações:	
i. cursos concluídos;	
ii. aprovação em exame de certificação profissional	
iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:	

<ul style="list-style-type: none"> • nome da empresa 	
<ul style="list-style-type: none"> • cargo e funções inerentes ao cargo 	
<ul style="list-style-type: none"> • atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram 	
<ul style="list-style-type: none"> • datas de entrada e saída do cargo 	
<p>8.6. Em relação ao diretor responsável pela gestão de risco, caso não seja a mesma pessoa indicada no item anterior, fornecer:</p>	<p>Informamos que o diretor responsável pela gestão de risco é o mesmo diretor indicado no item 8.5 acima.</p>
<p>a. currículo, contendo as seguintes informações:</p>	
<p>i. cursos concluídos;</p>	
<p>ii. aprovação em exame de certificação profissional</p>	
<p>iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:</p>	
<ul style="list-style-type: none"> • nome da empresa 	
<ul style="list-style-type: none"> • cargo e funções inerentes ao cargo 	
<ul style="list-style-type: none"> • atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram 	
<ul style="list-style-type: none"> • datas de entrada e saída do cargo 	
<p>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:</p>	
<p>a. currículo, contendo as seguintes informações:</p>	
<p>i. cursos concluídos;</p>	
<p>ii. aprovação em exame de certificação profissional</p>	

<p>iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:</p>	
<ul style="list-style-type: none"> • nome da empresa 	
<ul style="list-style-type: none"> • cargo e funções inerentes ao cargo 	
<ul style="list-style-type: none"> • atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram 	
<ul style="list-style-type: none"> • datas de entrada e saída do cargo 	
<p>8.8. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:</p>	
<p>a. quantidade de profissionais</p>	<p>2 (dois)</p>
<p>b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes</p>	<p>Todos os integrantes desenvolvem as atividades de gestão de tesouraria, formulação e execução de teses de investimento imobiliário, prospecção de oportunidades de investimento no mercado imobiliário, acompanhamento da performance dos ativos administrados.</p>
<p>c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos</p>	<p>As rotinas e procedimentos envolvidos podem ser resumidamente compreendidos em: (i) a gestão de tesouraria controlada através de relatórios diários extraídos do <i>Internet Banking</i> e reportados em excel; (ii) processo de aprovação de aquisição de valores mobiliários e/ou ativos imobiliários; (iii) pesquisa realizada através de análise proprietária de informações econômico-financeiras; (iv) relatórios técnicos, avaliação legal realizada por advogados terceiros e dados mercadológicos; e (v) análise de memorandos de investimento que contemplam os termos, condições, méritos e riscos das transações alvo.</p>

	A Brio não contrata qualquer serviço de análise de valores mobiliários.
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	2 (dois)
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	Nos termos do Código de Ética, a principal função da equipe de controles internos e do Diretor de <i>Compliance</i> é dar o suporte a todas as áreas da Brio no que concerne a esclarecimentos de todos os controles e regulamentos internos (<i>compliance</i>), bem como no acompanhamento de conformidade das operações e atividades da Brio com as normas regulamentares (internas e externas) em vigor, definindo os planos de ação, monitorando o cumprimento de prazos e do nível excelência dos trabalhos efetuados e assegurando que quaisquer desvios identificados possam ser prontamente corrigidos (<i>enforcement</i>).
c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	Nos termos da regulamentação em vigor e das melhores práticas do mercado, a área de administração de recursos de terceiros da Brio é completamente segregada das demais áreas da Brio, tanto física quanto eletronicamente (usuários individualizados). A Brio informa que cada Colaborador possui um código de usuário e senha para acesso à rede individualizado, com acesso restrito a área que poderão ter acesso. Ainda, a rede de computadores da Brio permite a criação de usuários com níveis de permissão diferentes, por

	<p>meio de uma segregação lógica nos servidores que garantem que cada departamento conte com uma área de armazenamento de dados distinta no servidor com controle de acesso por usuário.</p> <p>Cada Colaborador possui microcomputador e telefone de uso exclusivo, de modo a evitar o compartilhamento do mesmo equipamento e/ou a visualização de informações de outro Colaborador.</p> <p>Para maiores informações, vide o Manual de <i>Compliance</i>, disponível no website da Brio.</p>
d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor	<p>A área de controles internos atua de forma independente, sem qualquer ingerência ou subordinação por parte da área de gestão de recursos.</p> <p>Para maiores informações, vide os manuais e políticas internas da Brio, especialmente o Manual de Compliance e o Código de Ética da Brio.</p>
8.10. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de riscos, incluindo:	
a. quantidade de profissionais	3 (três)
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	<p>Tendo em vista o tipo de ativo gerido, conforme item 6.1 “c” deste Formulário, os riscos relevantes são jurídico, ambiental, de legalização de projetos, de engenharia, de crédito e operacional.</p> <p>Um dos riscos mais relevantes na gestão de ativos imobiliários é o risco jurídico, consubstanciado na possibilidade de determinado imóvel a ser adquirido, direta ou indiretamente, pelos FIIs ou FIPs geridos, ser objeto de disputa que pode culminar, em última análise, em sua perda, ou apresentar problemas, que incluem sem limitação aspectos</p>

regulatórios ambientais e urbanísticos, que impeçam ou tornem mais custosa sua utilização para os fins pretendidos.

Para minimizar tais riscos, todas as aquisições de imóveis são precedidas de uma ampla diligência jurídica, que inclui sem limitação a contratação de escritório de advocacia especializado, que deve analisar todas matrículas, certidões, ações judiciais e outras informações relevantes dos potenciais vendedores e seus antecessores, e gerar um relatório que será analisado e discutido pela Brio.

Para minimizar o risco ambiental, todas as aquisições são precedidas de uma ampla diligência ambiental que inclui, sem limitação, a contratação de técnicos especializados que realizará levantamento do histórico do imóvel junto a fontes de informações competentes, revisão de documentos disponibilizados relacionados ao imóvel, inclusive de fotos multitemporais, levantamento da legislação ambiental pertinente e inspeção do imóvel e seu entorno.

Para minimizar o risco de legalização de projetos, todas as aquisições são precedidas de uma ampla diligência técnica que inclui, sem limitação, a contratação de arquiteto especializado para elaborar projeto arquitetônico que esteja em consonância com toda a legislação pertinente e que, ao mesmo tempo, ofereça oferta imobiliária adequada ao público que se pretende atingir.

Para minimizar o risco de engenharia, todas as aquisições são precedidas de uma ampla diligência técnica que inclui,

	<p>sem limitação, a contratação de engenheiro especializado para verificar viabilidade físico-econômica de todo o projeto, incluindo a verificação do tipo de fundação escolhida, entre outros procedimentos descritos na Política de Gestão de Risco, que se encontra no website da Brio.</p> <p>O risco de crédito é minimizado de duas formas, tanto analisando o risco de crédito de carteira de recebíveis da venda de unidades imobiliárias autônomas; como o risco de crédito de locatários de bens imóveis. O risco de crédito é acompanhado semanalmente através de relatório contendo informações sobre eventuais atrasos/inadimplência nos pagamentos de valores de aluguel ou venda de imóveis a terceiros, e de informações sobre ações de cobrança realizadas.</p> <p>O risco operacional é mitigado através do armazenamento de dados relativos a clientes e fornecedores em sistema de nuvem com <i>backup</i> diário. Ademais a Brio separa cada ativo imobiliário em uma sociedade de propósito específico (SPE).</p> <p>Os riscos de liquidez e de concentração não são relevantes para as atividades da Brio.</p>
<p>c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos</p>	<p>As rotinas e procedimentos envolvidos na gestão de controle de risco das carteiras dos fundos podem ser compreendidos da seguinte forma:</p> <p>(i) Pré-aquisição de ativos: a equipe de gestão de risco participa no processo de seleção de novos ativos e contribui na elaboração da seção de riscos do</p>

	<p>memorando de investimento que é objeto de análise da equipe de gestão; e</p> <p>(ii) Pós-aquisição: revisões semanais da performance dos ativos imobiliários, e elaboração de lista de recomendações para mitigar ou eliminar os riscos identificados.</p> <p>São utilizados laudos técnicos ambientais (qualidade do solo e da água superficial e subterrânea, fauna e flora) e urbanísticos (legislação de uso e ocupação de solo), mercadológicos e de avaliação de imóvel, preparados por empresas especializadas no respectivo ramo de atuação, e parecer jurídico para apreciar os riscos envolvidos.</p>
<p>d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor</p>	<p>A área de controles internos atua de forma independente, sem qualquer ingerência ou subordinação em relação à área de gestão de recursos.</p>
<p>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:</p>	<p>A Brio não exerce a atividade de tesouraria, controle e processamento de ativos e escrituração de cotas.</p>
<p>a. quantidade de profissionais</p>	
<p>b. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos</p>	
<p>c. a indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividade</p>	
<p>8.12. Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo:</p>	<p>A Brio não atua na distribuição de cotas de fundos de investimento geridos.</p>
<p>a. quantidade de profissionais</p>	
<p>b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes</p>	

c. programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas	
d. infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados na distribuição	
e. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	
8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes	Não há.
9. Remuneração da empresa	
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.	As principais formas de remuneração que a Brio pratica são: (i) taxa de administração cobrada sobre o patrimônio líquido dos Fundos geridos pela Brio; e (ii) taxa de performance cobrada sobre recursos que excedam uma taxa que vier a ser determinada.
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:	100% da receita auferida é proveniente de taxas com bases fixas.
a. taxas com bases fixas	
b. taxas de performance	
c. taxas de ingresso	
d. taxas de saída	
e. outras taxas	
9.3. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes	Não há.
10. Regras, procedimentos e controles internos	

<p>10.1. Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços</p>	<p>A Brio adota as melhores práticas para a gerência de seu negócio. Assim, os terceiros que realizam negócios com a Brio devem observar as mesmas regras, normas e políticas, buscando fazer os negócios com integridade, honestidade, com sinceridade e de forma justa.</p> <p>A Brio não faz negócios com pessoas ou entidades, se tais pessoas ou entidades não se comprometem a fazer negócios com integridade, livres de suborno e corrupção, ou qualquer atividade suspeita e/ou ilícita. Assim, antes de qualquer início de contratação do terceiro, a Brio deve fazer uma verificação básica do fornecedor, verificando a idoneidade deste.</p> <p>A verificação básica consiste na consulta em sites de busca e sites de reclamações e opiniões, além de busca de referências no mercado e com empresas especializadas em consulta e pesquisa de pessoa física e jurídica.</p>
<p>10.2. Descrever como os custos de transação com valores mobiliários são monitorados e minimizados</p>	<p>Os principais custos de transação decorrem da contratação de advogados, corretor de imóveis e outros profissionais que analisam os ativos imobiliários (por exemplo, análise de solo). Estes custos mitigados mediante a cotação, sempre que possível, de dois ou mais profissionais de mesma qualidade, visando obter o melhor preço possível.</p>
<p>10.3. Descrever as regras para o tratamento de soft dollar, tais como recebimento de presentes, cursos, viagens etc.</p>	<p>A prática de <i>soft dollar</i> é proibida.</p> <p>Ainda, considerando que a Brio faz gestão somente de ativos ilíquidos, não será utilizado os serviços de corretora de valores mobiliários.</p>

<p>10.4. Descrever os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados</p>	<p>Em casos de contingências na sede da Brio, como por exemplo queda de energia, a Brio dispõe de:</p> <ul style="list-style-type: none"> • No-breaks; • Link de dados com redundância; e • Backup diário da rede. <p>A Brio dispõe de infraestrutura (servidores em nuvem e backups) preparada para se restabelecer em curto espaço de tempo a partir de qualquer ponto onde o Colaborador tenha acesso à internet.</p> <p>Todas as informações do servidor da Brio, do banco de dados dos clientes e os modelos dos analistas são armazenados em backup em data center remoto.</p> <p>A Brio também dispõe de estrutura para trabalho remoto (home office) para cada colaborador, pronta e adaptada para ser utilizada imediatamente em caso de impossibilidade de uso da sede da Brio.</p> <p>São realizados periodicamente testes efetivos de utilização do site de contingência, especialmente o funcionamento do sistema de backup.</p>
<p>10.5. Descrever as políticas, práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários</p>	<p>Tendo em vista o tipo de ativos geridos, conforme item 6.1. “c” deste Formulário, o risco de liquidez não é relevante.</p>
<p>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. 30, caso decida atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor</p>	<p>A Brio não atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja gestor.</p>
<p>10.7. Endereço da página do administrador na rede mundial de computadores na qual podem ser</p>	<p>http://www.brioinvestimentos.com.br</p>

encontrados os documentos exigidos pelo art. 14 desta Instrução	
11. Contingências⁶	
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 Brio não figura no polo passivo em processos judiciais, administrativos ou arbitrais que não estejam sob sigilo, que seja relevante para os negócios da Brio.
a. principais fatos	
b. valores, bens ou direitos envolvidos	
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:	A Brio não figura no polo passivo em processos judiciais, administrativos ou arbitrais que não estejam sob sigilo, que afetem a reputação profissional da Brio.
a. principais fatos	
b. valores, bens ou direitos envolvidos	
11.3. Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores	Não há.
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:	A Brio não foi condenada em processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que foram transitadas em julgada, nos últimos 5 (cinco) anos, que não estejam sob sigilo e que a Brio figure no polo passivo.
a. principais fatos	
b. valores, bens ou direitos envolvidos	

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

<p>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:</p>	<p>A Brio não foi condenada em processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que foram transitadas em julgada, nos últimos 5 (cinco) anos, que não estejam sob sigilo e que a Brio figure no polo passivo e tenha afetado seus negócios ou reputação profissional.</p>
<p>a. principais fatos</p>	
<p>b. valores, bens ou direitos envolvidos</p>	
<p>12. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração, atestando:</p>	<p>Vide Anexo 12</p>
<p>a. que não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC</p>	
<p>b. que não foi condenado 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</p>	
<p>c. que não está impedido de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa</p>	

d. que não está incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito	
e. que não está incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado	
f. que não tem contra si títulos levados a protesto	
g. que, nos últimos 5 (cinco) anos, não sofreu punição em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, do Banco Central do Brasil, da Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC	
h. que, nos últimos 5 (cinco) anos, não foi acusado em processos administrativos pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC	

ANEXO 1.1. ao Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

DECLARAÇÃO DAS PESSOAS RESPONSÁVEIS PELO CONTEÚDO DO FORMULÁRIO

Vitor de Souza Senra, brasileiro, casado, engenheiro civil, portador da Cédula de Identidade RG nº 20.841.258 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 286.245.028-61, os dois com endereço profissional na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com escritório na Rua Pedroso Alvarenga, nº 691, conjunto 702, sala A, Itaim Bibi, CEP 04531-011, na qualidade de diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários da **BRIO INVESTIMENTOS LTDA.**, sociedade limitada com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Pedroso Alvarenga, nº 691, conjuntos 701, 702 e 703, CEP 04531-011, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 15.050.378/0001-77 (“Brio”), e **Rodolfo de Souza Senra**, brasileiro, casado, engenheiro civil, portador da Cédula de Identidade RG nº 11.620.298-1 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 277.725.928-33, com escritório na Rua Pedroso Alvarenga, nº 691, conjunto 702, sala A, Itaim Bibi, CEP 04531-011, na qualidade de diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos da Brio e da Instrução CVM nº 558, de 26 de março de 2015, atestam que:

- (i) Reviram o Formulário de Referência; e
- (ii) 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.

São Paulo, 20 de março de 2020.

Nome: Vitor de Souza Senra
Cargo: Sócio-Diretor

Nome: Rodolfo de Souza Senra
Cargo: *Compliance Officer*

ANEXO 8.3. ao Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

RELAÇÃO DOS DIRETORES

Diretor responsável pela Administração de Carteira de Valores Mobiliários	
Nome	Vitor de Souza Senra
Idade	39 anos
Profissão	Engenheiro
CPF	286.245.028-61
Cargo	Diretor
Data de posse	Desde a constituição da sociedade
Prazo do Mandato	Indeterminado
Outros Cargos ou funções exercidas na empresa	-

Diretor responsável pela (i) Implementação e Cumprimento de Regras, Políticas e Procedimentos Internos; (ii) pela Gestão de Risco; e (iii) pela Prevenção à Lavagem de Dinheiro	
Nome	Rodolfo de Souza Senra
Idade	41 anos
Profissão	Engenheiro
CPF	277.725.928-33
Cargo	Sócio-Diretor
Data de posse	Desde a constituição da sociedade
Prazo do Mandato	Indeterminado
Outros Cargos ou funções exercidas na empresa	-

ANEXO 8.4. ao Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

**CURRÍCULO PROFISSIONAL DO DIRETOR RESPONSÁVEL PELA
ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRA DE VALORES MOBILIÁRIOS**

VITOR DE SOUZA SENRA

Av. Higienópolis, 360 • Apt. 24 • São Paulo, SP • Brasil • CEP 01239-000
+55 (11) 9-9805-3443 • vsenra@brioinvestimentos.com.br

HISTÓRICO ACADÊMICO

2006-2008 **COLUMBIA BUSINESS SCHOOL** New York, NY, USA

Master of Business Administration, Maio 2008

- Concentração em finanças corporativas, *trading & sales e real estate*

2001-2002 **FUNDAÇÃO DOM CABRAL** São Paulo, Brasil

Pós-graduação em Administração de Empresas e Finanças, Junho 2002

1996-2000 **UNIVERSIDADE PRESBITERIANA MACKENZIE** São Paulo, Brasil

Engenharia Civil, Dezembro 2000

EXPERIÊNCIA PROFISSIONAL

2012-Presente **BRIO INVESTIMENTOS LTDA.** São Paulo, Brasil

Gestora de recursos de terceiros (mais de R\$ 100 milhões de *AUM*)

Chief Investment Officer - Recursos de terceiros

- * Responsável pela análise e investimento de mais de R\$ 100 milhões em ativos imobiliários
- * Responsável pelo departamento de aquisições e análise da empresa que produz os memorandos de investimento com dados que suportam a recomendação de investimento para o Comitê de Investimento do Brio Real Estate Fundo de Investimento em Participações

2009-2012 **STARWOOD CAPITAL DO BRASIL LTDA.** São Paulo, Brasil

Gestora de recursos sediada nos Estados Unidos com mais de US\$ 35 bilhões de *AUM*)

Co-Chief Investment Officer - Brasil

- * Responsável pela análise e investimento de mais de US\$ 200 milhões em ativos imobiliários
- * Responsável pelo departamento de aquisições e análise da empresa que produz os memorandos de investimento com dados que suportam a recomendação de investimento para o Comitê de Investimento do Starwood Opportunity Fund 8

2008-2009 **GOLDEN TREE INSITE PARTNERS** São Paulo, Brasil

Empresa de investimento imobiliário sediada nos Estados Unidos com mais de US\$ 5 bilhões de *AUM*)

Investment Associate

- * Responsável pelo investimento, análise e gestão de mais de R\$ 400 milhões em ativos imobiliários
- * Montou um departamento de pesquisa e análise para produzir dados para suportar decisões de investimento/desinvestimento e liderou equipe multifuncional que revisou todos os processos de subscrição de ativos, incluindo cálculo de custo de capital, parâmetros de alavancagem (volatilidade) e estratégias de hedge do portfólio

2001-2006 **BANCO SANTANDER S.A.** São Paulo, Brasil

Banco de Atacado e Investimentos

Real Estate Banker - Large Corporate

- * Análise de crédito para empresas com faturamento superior a R\$300 milhões dos setores de construção civil, incorporação imobiliária e infraestrutura, desempenhando atividades relacionadas (i) ao desenvolvimento de fluxo de caixa proforma de empresas, (ii) à análise fundamentalista dos setores econômicos descritos acima e (iii) à elaboração de recomendações estratégicas de alocação de capital ao Comitê de Crédito do banco

1997-2000 **COMPANY S.A.** São Paulo, Brasil

Incorporadora imobiliária

Estagiário

- * Responsável pela avaliação econômico-financeira de novas oportunidades de investimentos imobiliários

INFORMAÇÕES ADICIONAIS Idiomas: português, inglês (fluente) e espanhol (básico) • CPA-20 • Fundou a organização Ação com Amigos que através de parceria com a Ação Comunitária oferece a crianças carentes aulas complementares ao sistema público de ensino • Outros interesses: corrida, mergulho, esqui e viagens.

ANEXO 8.5. ao Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

CURRÍCULO PROFISSIONAL DO DIRETOR RESPONSÁVEL PELA (i) IMPLEMENTAÇÃO E CUMPRIMENTO DE REGRAS, POLÍTICAS, PROCEDIMENTOS E CONTROLES INTERNOS; (ii) GESTÃO DE RISCO; e (iii) PREVENÇÃO À LAVAGEM DE DINHEIRO

RODOLFO DE SOUZA SENRA

Av. Açocê, 87 • Apt. 31 • São Paulo, SP • Brasil • CEP 04075-020
+55 (11) 97150-0973 • rsenra@brioinvestimentos.com.br

HISTÓRICO ACADÊMICO

2005-2007 **Kellogg School of Management - Northwestern University** Evanston, IL, USA
Master of Business Administration, Junho 2007

- Concentração em finanças corporativas, *trading & sales e real estate*
- Bolsista da Fundação Estudar (Brasil) - um dos 9 selecionados entre os 146 candidatos

1999-2001 **INSTITUTO BRASILEIRO DE MERCADOS DE CAPITAIS** São Paulo, Brasil
Pós-graduação em Administração de Empresas e Finanças, Junho 2001

1994-1999 **UNIVERSIDADE PRESBITERIANA MACKENZIE** São Paulo, Brasil
Engenharia Civil, Janeiro 1999

EXPERIÊNCIA PROFISSIONAL

2012-Presente **BRIO INVESTIMENTOS LTDA.** São Paulo, Brasil
Gestora de recursos de terceiros (mais de R\$ 100 milhões de AUM)
Chief Investment Officer

- * Responsável pela análise e investimento de mais de R\$ 100 milhões em ativos imobiliários
- * Responsável pelo departamento de aquisições e análise da empresa que produz os memorandos de investimento com dados que suportam a recomendação de investimento para o Comitê de Investimento do Brio Real Estate Fundo de Investimento em Participações

2009-2012 **STARWOOD CAPITAL DO BRASIL LTDA.** São Paulo, Brasil
Gestora de recursos sediada nos Estados Unidos com mais de US\$ 35 bilhões de AUM)
Chief Investment Officer - Brasil

- * Responsável pela análise e investimento de mais de US\$ 200 milhões em ativos imobiliários
- * Responsável pelo departamento de aquisições e análise da empresa que produz os memorandos de investimento com dados que suportam a recomendação de investimento para o Comitê de Investimento do Starwood Opportunity Fund 8

2007-2009 SÃO CARLOS EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S.A. São Paulo, Brasil

Empresa de investimento imobiliário (mais de R\$ 1 bilhão de AUM)

Chief Investment Officer

* Responsável pelo investimento e análise de mais de R\$ 130 milhões em ativos imobiliários e pela venda de mais de R\$ 400 milhões de ativos imobiliários

* Montou um departamento de pesquisa e análise para produzir dados para suportar decisões de investimento/desinvestimento e liderou equipe multifuncional que revisou todos os processos de subscrição de ativos, incluindo cálculo de custo de capital, parâmetros de alavancagem (volatilidade) e estratégias de hedge do portfólio

2004-2005 SP FUNDOS ADMINISTRAÇÃO DE FUNDOS LTDA. São Paulo, Brasil

Gestora de fundos de investimento

Analista Sênior

* Análise de investimentos, com ênfase nos setores de telecomunicações, tecnologia, agronegócio e pertoquímico desempenhando atividades relacionadas (i) ao desenvolvimento de estratégias nos mercados domésticos e estrangeiro, (ii) à análise fundamentalista de ações e renda fixa e (iii) à elaboração de estratégias de investimento em renda fixa e derivativos

2003-2004 IDÉIAS CONSULTORIA LTDA. São Paulo, Brasil

Boutique de Consultoria estratégica liderada pelo ex-Ministro da Fazenda Delfim Netto

Consultor Sênior - Especialista em Real Estate

* Estruturação de um Fundo de Investimento Imobiliário focado em propriedades rurais

2001-2003 ERNST & YOUNG LTDA. São Paulo, Brasil

Consultor Sênior - Real Estate, 2002-2003

* Líder de equipe que coordenou a venda de mais de US\$ 100 milhões de ativos de empresa de energia

1999-2001 BIRMANN S.A. São Paulo, Brasil

Incorporadora imobiliária

Analista

* Responsável pela avaliação econômico-financeira de novas oportunidades de investimentos

INFORMAÇÕES ADICIONAIS Idiomas: português, inglês (fluido) e espanhol (básico) • Fundou sua primeira empresa com apenas 21 anos • Trabalho voluntário durante o Rally dos Sertões focado na orientação de pais sobre a importância das campanhas de vacinação de crianças • Outros interesses: corrida, mergulho, esqui e viagens.

ANEXO 12. ao Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

DECLARAÇÃO DIRETOR RESPONSÁVEL PELA ADMINISTRAÇÃO

VITOR DE SOUZA SENRA, brasileiro, casado, engenheiro civil, portador da Cédula de Identidade RG nº 20.841.258 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 286.245.028-61, os dois com endereço profissional na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com escritório na Rua Pedroso Alvarenga, nº 691, conjunto 702, sala A, Itaim Bibi, CEP 04531-011, na qualidade de diretor responsável pela administração das carteiras de títulos e valores mobiliários da Brio Investimentos Ltda., sociedade limitada com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Pedroso Alvarenga, nº 691, conjuntos 701, 702 e 703, CEP 04531-011, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 15.050.378/0001-77 (“Brio”), **DECLARO** que:

- não estou inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC;
- não fui condenado 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;
- não estou impedido de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa;
- não estou incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito;
- não estou incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado;
- não tenho contra mim títulos levados a protesto;
- nos últimos 5 (cinco) anos, não sofri punição em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, do Banco Central do Brasil, da Superintendência de Seguros Privados - SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC; e
- nos últimos 5 (cinco) anos, não fui acusado em processos administrativos pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC.

São Paulo, 20 de março de 2020.

Nome: Vitor de Souza Senra
Cargo: Sócio-Diretor