

Opus Gestão de Recursos Ltda., sociedade limitada, inscrita no CNPJ/MF sob o n° 05.941.244/0001-92, com sede na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Rua Visconde de Pirajá n° 351, sala 1401 – Duplex (Parte), Ipanema, CEP: 22410-906 (“**Opus Gestão**” ou “**Sociedade**”).

ANEXO 15-II da Instrução CVM n. ° 558, de 26 de março de 2015 (“ICVM 558/15”)

Conteúdo do Formulário de Referência – Pessoa Jurídica

(informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2016)

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:
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
A Sociedade informa ao público que a declaração de que trata este item foi firmada em 28 de março de 2017, pelos Diretores responsáveis (a) pela administração de carteiras de valores mobiliários, qual seja o Sr. Ricardo Hausen Lamas; e (b) pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos, qual seja a Sra. Maria Ripper Kós, encontrando-se ambas arquivadas na sede da Sociedade.
2. Histórico da empresa¹
2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa
Em janeiro de 2004, um grupo de profissionais do mercado financeiro, com repertórios e habilidades complementares, fundou a Opus Gestão de Recursos Ltda. Oriundos do Banco Pactual S.A. e com longa experiência na gestão de negócios financeiros,

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

<p>montaram um <i>partnership</i> com o compromisso de gerar oportunidades com ousadia e alto gerenciamento de risco. Em Agosto de 2004 foram lançados os primeiros fundos de investimento locais e <i>off-shore</i>. Atualmente, a Opus Gestão atua principalmente nas áreas de gestão de patrimônio, gestão de fundos de investimento e investimentos alternativos.</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>Não houve nenhum evento societário relevante no período. Desde o início das atividades a Sociedade manteve o mesmo controle societário.</p>
<p>b. escopo das atividades</p>
<p>Em 20/03/2014 foi aprovada a 28ª Alteração Contratual da Sociedade, que alterou o objeto social para constar que a Sociedade prestará serviços de desenvolvimento e suporte a programas, sistemas e soluções de TI voltadas para as áreas de mercados financeiro e de capitais.</p>
<p>c. recursos humanos e computacionais</p>
<p>Em 28/04/2011 foi aprovada a 19ª Alteração Contratual da Sociedade, que elegeu o Sr. Fernando Antonio Baptista Monteiro como novo Diretor responsável pela atividade de administração de carteira da Sociedade, em substituição ao Sr. Eduardo Plass.</p> <p>Em 24/06/2013 foi aprovada a 23ª Alteração Contratual da Sociedade, que elegeu o Sr. Marcelo Muniz de Souza Simas como novo Diretor responsável pela atividade de administração de carteira da Sociedade, em substituição ao Sr. Fernando Antonio Baptista Monteiro, que renunciou ao cargo de Diretor da Sociedade.</p> <p>Em 20/03/2014 foi aprovada a 28ª Alteração Contratual da Sociedade, que nomeou o Sr. Igor Diamant como o Diretor responsável pela execução e monitoramento da atividade de desenvolvimento e suporte a Programas, Sistemas e Soluções de TI.</p> <p>Em 10/06/2015 foi aprovada a 33ª Alteração Contratual da Sociedade, que elegeu o Sr. Ricardo Hausen Lamas como novo Diretor responsável pela atividade de administração de carteira da Sociedade, em substituição ao Sr. Marcelo Muniz de Souza Simas, que renunciou ao cargo de Diretor da Sociedade.</p>

Em 09/05/2016 foi aprovada a 36ª Alteração Contratual da Sociedade, que aprovou a renúncia do Diretor Igor Diamant e, conseqüentemente, aprovou a exclusão da Cláusula Oitava do Contrato Social que nomeava referido Diretor como responsável pela execução e monitoramento da atividade de desenvolvimento e suporte a Programas, Sistemas e Soluções de TI.

d. regras, políticas, procedimentos e controles internos

As Áreas de *Compliance* e Risco realizam a estruturação dos processos e as formalizações das regras, políticas, procedimentos e controles internos, através de Manuais, Políticas e Normas Internas. Os processos relevantes estão formalizados e à disposição dos colaboradores. As regras e políticas que devem ser de conhecimento público estão disponíveis no *site* da Sociedade (www.opus.com.br).

Todas as Políticas da Sociedade são aprovadas pelos Diretores Estatutários e revisadas anualmente, garantindo assim, a aderência às normas dos reguladores, leis, bem como com as melhores práticas de mercado.

Para conhecimento, abaixo estão listadas as políticas compreendidas no Manual de Conduta e *Compliance* da Opus Gestão:

- Política de Ética e *Compliance*
- Política de Combate e Prevenção à Lavagem de Dinheiro
- Política de Combate à Corrupção
- Política de Segregação de Atividades
- Política de Sigilo e Confidencialidade
- Política de Segurança da Informação
- Política de Contingência e Continuidade
- Política de Investimentos Pessoais
- Política de Treinamentos
- Política de Gestão de Risco
- Política de Gerenciamento de Liquidez
- Política de Rateio e Divisão de Ordens entre Carteiras de Valores Mobiliários
- Política de *Suitability*
- Política de Voto

3. Recursos humanos²

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

<p>3.1. Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:</p>
<p>a. número de sócios</p>
<ul style="list-style-type: none"> • Opus Serviços Financeiros e Consultoria Ltda., sociedade limitada, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 06.288.178/0001-66 e registrada na JUCERJA sob o NIRE nº 33.2.0731160-6, com sede na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Rua Visconde de Pirajá, 351, sala 1401 - Duplex (parte), Ipanema, CEP 22410-906 (“Opus Serviços”), com 63.054.734 quotas do capital social; • José Mario Caldas Osorio, brasileiro, divorciado, administrador de empresas, portador da carteira de identidade emitida pelo IFP/RJ sob o nº 05.820.838-0 e inscrito no CPF/MF sob o nº 001.001.847-66, com escritório na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Rua Visconde de Pirajá, 351, Sala 1401 - Duplex, Ipanema, CEP: 22410-906 (“José Mario”), com 1 quota do capital social; • Maria Ripper Kós, brasileira, casada pelo regime de separação total de bens, economista, portadora da carteira de identidade emitida pelo IFP/RJ nº. 048.805.964, inscrita no CPF/MF sob o nº. 021.402.347-82, com escritório na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Rua Visconde de Pirajá, 351, sala 1401 - Duplex, Ipanema, CEP: 22410-906 (“Maria”), com 1 quota do capital social.
<p>b. número de empregados</p>
<p>35*</p> <p>* Atualizado com base nas informações de dezembro de 2017. Total de funcionários e Diretoria Estatutária.</p>
<p>c. número de terceirizados</p>
<p>1</p>
<p>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</p>
<p>Ricardo Hausen Lamas</p> <p>Rodrigo dos Santos Carneiro</p>

4. Auditores
4.1. Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:
a. nome empresarial
A Sociedade não possui auditoria.
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 receita oriunda da prestação de serviços no exercício de 2016 não foi suficiente para cobrir os custos e os investimentos da empresa com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários.
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)
O patrimônio líquido da empresa representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração e mais do que R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais).
6. Escopo das atividades
6.1. Descrever detalhadamente as atividades desenvolvidas pela empresa, indicando, no mínimo:

<p>a. tipos e características dos serviços prestados (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria, etc.)</p>
<p>A Sociedade presta serviços de gestão discricionária, de planejamento patrimonial e de distribuição dos fundos por ela geridos.</p>
<p>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.)</p>
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Fundos de Investimento em Ações; ➤ Fundos de Renda Fixa; ➤ Fundo de Investimento em Direitos Creditórios – FIDC e FIDC-NP; ➤ Fundos Multimercado; e ➤ Carteiras administradas.
<p>c. tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão</p>
<p>Títulos públicos, títulos privados, ações, opções, futuros e cotas de fundos de investimento.</p>
<p>d. se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor</p>
<p>A Opus Gestão atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja gestor.</p>
<p>6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:</p>
<p>a. os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades; e</p>
<p>A Opus Gestão exerce atualmente somente a atividade de gestão e planejamento patrimonial, não havendo, portanto, potenciais conflitos de interesse.</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>

<ul style="list-style-type: none"> ➤ A sociedade controladora, Opus Serviços Financeiros e Consultoria Ltda., tem como atividade principal a participação em outras empresas e a prestação de serviços de consultoria financeira. Não há, portanto, configuração de conflito de interesses. ➤ A sociedade sob controle comum, Opus Capital Gestão de Recursos Ltda., tem como atividade principal a administração de títulos e valores mobiliários. No entanto, como a Opus Gestão de Recursos Ltda. não atua na área de <i>private equity</i> enquanto que a Opus Capital atua exclusivamente na gestão de ativos desta categoria, não há conflito de interesses. ➤ A sociedade sob controle comum, Opus Medical Participações S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 17.636.487/0001-04, tem como atividade principal a participação em outras empresas que atuem na área de saúde e segmentos correlatos. Logo, não há conflito de interesses. ➤ A sociedade sob controle comum, Ironwood Investimentos e Participações Ltda., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 17.642.043/0001-73, tem como atividade principal a participação em outras empresas. Logo, não há conflito de interesses. ➤ A sociedade sob controle comum, Opus Saúde Participações S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 17.705.331/0001-20, tem como atividade principal a participação em outras empresas que atuem na área de saúde e segmentos correlatos. Logo, não há conflito de interesses.
<p>6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundos³ e carteiras administradas geridos pela empresa, fornecendo as seguintes informações:</p>
<p>a. número de investidores (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)</p>
<p>Total: 143 investidores Investidores Qualificados: 60 investidores Investidores Não Qualificados: 59 investidores Não se aplica (Investidores Não Residentes): 24 investidores</p>
<p>b. número de investidores, dividido por:</p>
<p>i. pessoas naturais</p>

³ Se for o caso, fornecer informações apenas dos investidores dos fundos **feeders**, e não do fundo **master**.

98 investidores
ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)
17 investidores
iii. instituições financeiras
0
iv. entidades abertas de previdência complementar
0
v. entidades fechadas de previdência complementar
0
vi. regimes próprios de previdência social
0
vii. seguradoras
0
viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil
0
ix. clubes de investimento
0
x. fundos de investimento
4 investidores
xi. investidores não residentes
24 investidores
xii. outros (especificar)

0
c. recursos financeiros sob administração (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)
Total de Recursos: R\$ 1.436.958.003,92 Investidores Qualificados: R\$ 514.604.603,03 Investidores Não Qualificados: R\$ 12.869.693,05 Não se aplica: R\$ 909.483.707,84
d. recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior
R\$ 601.863.997,44
e. recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes)
1 – R\$ 691.051.280,82 2 – R\$ 78.863.353,73 3 – R\$ 77.116.119,92 4 – R\$ 55.596.818,64 5 – R\$ 48.846.121,01 6 – R\$ 32.723.249,67 7 – R\$ 26.099.345,08 8 – R\$ 22.228.909,66 9 – R\$ 20.917.086,69 10 – R\$ 19.734.076,11

f. recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:
i. pessoas naturais
R\$ 511.270.614,92
ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)
R\$ 14.279.911,28
iii. instituições financeiras
R\$ 0,00
iv. entidades abertas de previdência complementar
R\$ 0,00
v. entidades fechadas de previdência complementar
R\$ 0,00
vi. regimes próprios de previdência social
R\$ 0,00
vii. seguradoras
R\$ 0,00
viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil
R\$ 0,00
ix. clubes de investimento
R\$ 0,00
x. fundos de investimento
R\$ 1.923.769,88
xi. investidores não residentes

R\$ 909.483.707,84
xii. outros (especificar)
R\$ 0,00
6.4. Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:
a. ações
R\$ 27.524.283,97
b. debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras
R\$ 218.105.992,52
c. títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras
R\$ 244.780.376,99
d. cotas de fundos de investimento em ações
R\$ 34.745.235,18
e. cotas de fundos de investimento em participações
R\$ 14.471.612,08
f. cotas de fundos de investimento imobiliário
R\$ 281.296,05
g. cotas de fundos de investimento em direitos creditórios
R\$ 1.699.887,20
h. cotas de fundos de investimento em renda fixa
R\$ 26.411.506,16
i. cotas de outros fundos de investimento

R\$ 297.478.925,34
j. derivativos (valor de mercado)
Futuro de Moeda: R\$ 116.572.491,99
Futuro de Bolsa: R\$ 0,00
Futuro de Juros: R\$ 4.393.977,53
Futuro de TSY: R\$ 24.083.096,34
k. outros valores mobiliários
R\$ 0,00
l. títulos públicos
R\$ 459.905.791,10
m. outros ativos
R\$ 111.553.097,33
6.5. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes
-/-
7. Grupo econômico
7.1. Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando:
a. controladores diretos e indiretos
Controlador direito: Opus Serviços

Controlador indireto: Eduardo Plass
b. controladas e coligadas
-/-
c. participações da empresa em sociedades do grupo
-/-
d. participações de sociedades do grupo na empresa
A Opus Serviços Financeiros e Consultoria Ltda., sociedade do Grupo Opus, detém 63.054.734 quotas do capital social da Opus Gestão.
e. sociedades sob controle comum
<ul style="list-style-type: none"> • Ironwood Investimentos e Participações Ltda., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 17.642.043/0001-73; • Opus Medical Participações S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 17.636.487/0001-05; • Opus Saúde Participações S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 17.705.331/0001-20. • Opus Capital Gestão de Recursos Ltda., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 06.278.663/0001-59.
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.
-/-
8. Estrutura operacional e administrativa⁴
8.1. Descrever a estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no seu contrato ou estatuto social e regimento interno, identificando:

⁴ A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

a. atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico

A estrutura de governança da Opus Gestão é organizada em 4 (quatro) comitês: (i) o Comitê de Executivo (“COMEX”), órgão máximo de decisões da Opus Gestão; (ii) o Comitê de Risco e *Compliance* (“COMRISK”), que é responsável pelas áreas de risco e *compliance* da Sociedade; (iii) o Comitê de Gestão (“COMGES”), que é o responsável pela definição dos cenários de investimento (macroeconômicos e microeconômicos) e pela gestão dos fundos e carteiras administradas; e (iv) o Comitê de Investimentos Alternativos (“COMINV”), que é responsável pela aprovação das novas operações de investimentos alternativos, estratégias e acompanhamento das operações vigentes.

Ademais, a Sociedade detém 7 (sete) Diretores, dos quais 1 (um) é Diretor responsável pelas áreas de risco e *compliance*, 1 (um) é Diretor responsável pela atividade de Distribuição e 1 (um) é Diretor responsável pelas atividades de administração de carteira de títulos e valores mobiliários e consultoria de títulos e valores mobiliários perante a CVM.

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

A estrutura de governança da Opus Gestão é organizada em 4 (quatro) comitês, abaixo discriminados:

Comitê de Executivo (“COMEX”)

Órgão máximo de decisões na Opus Gestão, é composto pelos sócios seniores da instituição: Eduardo Plass, José Mario Caldas Osorio, Maria Ripper Kós, Carlos Eduardo Reis da Matta, Vitor Hugo Ribeiro Roquete, José Marcio Antonio Guimarães de Camargo, Ricardo Hausen Lamas e Fernando Barrozo do Amaral, que se reúnem trimestralmente.

Comitê de Risco e *Compliance* (“COMRISK”)

Atua independente da área de Gestão, subordinado diretamente ao Comitê Executivo. Responsável pela determinação dos limites, adequação aos modelos, definição/alteração dos cenários de *stress*, além de garantir a aderência dos processos internos e produtos

aos objetivos de investimento dos clientes e a legislação vigente, evitando riscos legais e operacionais. Ademais, determina as políticas de contingência e continuidade de negócios da Sociedade. É composto por pelo menos um representante do Comitê Executivo, pelo Diretor de Risco e *Compliance* e pelos responsáveis pelas áreas de Risco, *Compliance*, Gestão e Tecnologia da Informação. O COMRISK reúne-se trimestralmente.

Comitê de Gestão (“COMGES”)

Subordinado ao Comitê Executivo, é o responsável pela definição dos cenários de investimento (macroeconômicos e microeconômicos) e pela gestão dos fundos e carteiras administradas. É composto por pelo menos um representante do Comitê Executivo, pelo Diretor de Gestão, e pelos responsáveis pelas áreas de Risco e Gestão. O COMGES reúne-se trimestralmente.

Comitê de Investimentos Alternativos (“COMINV”)

Subordinado ao COMEX, é responsável pela aprovação das novas operações de investimentos alternativos, estratégias e acompanhamento das operações vigentes. É composto por pelo menos um representante do COMEX e pelo responsável da área de Investimentos Alternativos. O COMINV reúne-se trimestralmente.

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

A Opus Gestão detém um total de 7 (sete) Diretores, conforme abaixo qualificados:

- (i) **JOSÉ MARIO CALDAS OSORIO**, brasileiro, divorciado, administrador de empresas, portador da carteira de identidade emitida pelo IFP/RJ sob o nº 05.820.838-0 e inscrito no CPF/MF sob o nº 001.001.847-66, com escritório na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Rua Visconde de Pirajá, 351, Sala 1401- Duplex, Ipanema, CEP: 22410-906, que ocupa o cargo de Diretor sem Designação Específica;
- (ii) **MARIA RIPPER KÓS**, brasileira, casada pelo regime de separação total de bens, economista, portadora da carteira de identidade emitida pelo IFP/RJ nº. 048.805.964, inscrita no CPF/MF sob o nº. 021.402.347-82, com escritório

na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Rua Visconde de Pirajá, 351, sala 1401 – Duplex, Ipanema, CEP: 22410-906, que ocupa o cargo de Diretora responsável pelas áreas de risco e *Compliance*;

- (iii) **CARLOS EDUARDO REIS DA MATTA**, brasileiro, casado pelo regime de comunhão parcial de bens, engenheiro, portador da carteira de identidade n.º 041261884 expedida pelo IFP/RJ, inscrito no CPF/MF sob o n.º 758.356.307-00, com escritório na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Rua Visconde de Pirajá, 351, sala 1401 - Duplex, Ipanema, CEP: 22410-906, que ocupa o cargo de Diretor sem Designação Específica;
- (iv) **VITOR HUGO RIBEIRO ROQUETE**, brasileiro, casado pelo regime de separação total de bens, engenheiro, portadora da carteira de identidade M-1.656.907 expedida pela SSP/MG, inscrito no CPF/MF sob o n.º 560.042.656-91, com escritório Cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Rua Visconde de Pirajá, 351, sala 1401 – Duplex, Ipanema, CEP: 22410-906 que ocupa o cargo de Diretor sem Designação Específica;
- (v) **JOSÉ MARCIO ANTONIO GUIMARÃES DE CAMARGO**, brasileiro, divorciado, economista, portador da carteira de identidade n.º 03.064.327-4 e inscrito no CPF/MF sob o n.º 261.864.627-49, com escritório na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Rua Visconde de Pirajá, 351, sala 1401 – Duplex, Ipanema, CEP: 22410-906, que ocupa o cargo de Diretor sem Designação Específica;
- (vi) **FERNANDO BARROZO DO AMARAL**, brasileiro, divorciado, economista, portador da carteira de identidade n.º 053.603.75-9, emitida pelo IFP/RJ, inscrito no CPF/MF sob o n.º 901.313.047-04, com escritório na Cidade e Estado do Rio de Janeiro na Rua Visconde de Pirajá, 351, Sala 1401 – Duplex, Ipanema, CEP: 22410-906, que ocupa o cargo de Diretor responsável pela área de distribuição; e
- (vii) **RICARDO HAUSEN LAMAS**, brasileiro, engenheiro eletrônico, casado, portador da carteira de identidade n.º 08.544.502-1, emitida pelo IFP/RJ, inscrito no CPF/MF sob n.º 012.197.397-23, com escritório na Cidade e Estado do Rio de Janeiro na Rua Visconde de Pirajá, 351, Sala 1401 – Duplex, Ipanema, CEP: 22410-906, que ocupa o cargo de Diretor responsável pela

<p>atividade de administração de carteira de títulos e valores mobiliários e de consultoria de títulos e valores mobiliários perante a CVM.</p> <p>A Sociedade será sempre representada por 2 (dois) Diretores em conjunto.</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>-/-</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>a. Nome: Ricardo Hausen Lamas</p>
<p>b. Idade: 46 anos</p>
<p>c. Profissão: Engenheiro eletrônico</p>
<p>d. CPF ou número do passaporte: 012.197.397-23</p>
<p>e. cargo ocupado: Diretor responsável pela atividade de administração de títulos e valores mobiliários e consultoria de títulos e valores mobiliários.</p>
<p>f. data da posse: 10/06/2015</p>
<p>g. prazo do mandato: Prazo indeterminado</p>
<p>h. outros cargos ou funções exercidos na empresa: Nenhum</p>
<p>a. Nome: Maria Ripper Kós</p>
<p>b. Idade: 46 anos</p>
<p>c. Profissão: Economista</p>
<p>d. CPF ou número do passaporte: 021.402.347-82</p>

e. Cargo ocupado: Diretora responsável pelas áreas de risco <i>compliance</i>
f. Data da posse: 02/09/2005
g. Prazo de mandato: Prazo indeterminado
h. Outros cargos ou funções exercidas na empresa: Nenhum
a. Nome: Fernando Barrozo do Amaral
b. Idade: 47 anos
c. Profissão: Economista
d. CPF ou número de passaporte: 901.313.047-04
e. Cargo ocupado: Diretor responsável pela área de Distribuição
f. Data da posse: 27/02/2015
g. Prazo de mandato: Prazo indeterminado
h. Outros cargos ou funções exercidas na empresa: Nenhum
8.4. Em relação aos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários, fornecer:
a. currículo, contendo as seguintes informações:
i. cursos concluídos;
Diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários: Ricardo Hausen Lamas
<u>Formação Acadêmica:</u>
Engenharia Eletrônica – Universidade Federal do Rio de Janeiro – Conclusão em 1994
MBA em Gestão de Finanças - Universidade Federal do Rio de Janeiro – Conclusão em 2002

ii. aprovação em exame de certificação profissional
Certificação de Gestores ANBIMA – (CGA)
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>Período de 2010 à 2011: Interbolsa S/A</p> <p>Responsável pela criação e desenvolvimento da área internacional da Interbolsa S/A, operando fluxo de clientes no mercado de dívida externa Emerging Markets. Posteriormente, envolvido na criação dos fundos externos da Interbolsa.</p> <p>Período de 2011 até a presente data: Opus Gestão de Recursos Ltda.</p> <p>Gestor responsável pelos fundos de investimento e fundos de alocação.</p>
<p>8.5. Em relação ao diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e desta Instrução, fornecer:</p>
a. currículo, contendo as seguintes informações:
i. cursos concluídos;
<p>Diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e desta Instrução: Maria Ripper Kós</p> <p><u>Formação Acadêmica:</u></p> <p>Economia – Universidade Cândido Mendes – Conclusão em 1994</p>
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>Período de 2004 até a presente data: Opus Gestão de Recursos Ltda.</p> <p>Sócia e Diretora da Opus Gestão de Recursos Ltda., a Sra. Maria Ripper Kós é responsável pela área de <i>back-office</i> e <i>compliance</i> da Sociedade.</p>
<p>8.6. Em relação ao diretor responsável pela gestão de risco, caso não seja a mesma pessoa indicada no item anterior, fornecer:</p>
Diretor indicado no item 8.5. acima
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>8.7. 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>Diretor responsável pela atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento: Fernando Barrozo do Amaral</p> <p><u>Formação Acadêmica:</u></p> <p>Bacharel em Economia – Pontifícia Universidade Católica do Rio de Janeiro (PUC-RJ)</p> <p>MBA – Instituto Brasileiro de Mercado de Capitais do Rio de Janeiro (IBMEC-RJ)</p>
<p>ii. aprovação em exame de certificação profissional</p>
<p>Certificação Profissional Anbima – Série 20 (CPA-20)</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>Período de 2009 até 2013: Gávea Gestão de Patrimônio</p> <p>Sócio e responsável pela área de gestão de patrimônio da empresa.</p> <p>Período de 2013 até a presente data: Opus Gestão de Recursos Ltda.</p> <p>Responsável pela área de <i>wealth management</i> da Opus Gestão de Recursos Ltda., o Sr. Fernando Barrozo do Amaral foi nomeado Diretor responsável pela atividade de distribuição da Sociedade em 2016.</p> <p>Período de 2016 até a presente data: Opus Capital Gestão de Recursos Ltda.</p> <p>Diretor responsável pela atividade de distribuição.</p>
<p>8.8. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:</p>
<p>a. quantidade de profissionais</p>
<p>➤ 7 (sete)</p>
<p>b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes</p>
<p>➤ 1 (um) gestor de recursos alocação</p> <p>➤ 1 (um) gestor de recursos de fundos de investimento em direitos creditórios</p> <p>➤ 1 (um) analista de alocação sênior</p> <p>➤ 2 (dois) analistas de fundos de investimento em direitos creditórios</p> <p>➤ 2 (dois) analistas de alocação</p>
<p>c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos</p>
<p>Os sistemas utilizados são: Bloomberg, Broadcast e sistemas proprietários.</p> <p>As rotinas e procedimentos são: Utilizamos análise econômica e de pesquisa própria para análise de crédito e de alocação de ativos. Para análise econômica contamos com uma equipe de 2 (dois) economistas e 1 (um) estagiário.</p>

Para a análise de alocação de ativos contamos com uma equipe composta por 1 (um) gestor de recursos credenciado na CVM, o Sr. Ricardo Hausen Lamas, e 2 (dois) analistas.

Para a análise de direitos creditórios contamos com uma equipe composta por 1 (um) gestor de recursos credenciado na CVM, o Sr. Rodrigo dos Santos Carneiro, e 2 (dois) analistas.

A área econômica realiza pesquisas macroeconômicas e projeções de cenários, de variáveis econômicas como inflação, PIB, cenário de juros e cenário cambial.

O resultado deste trabalho acarreta ampla discussão entre a área de gestão para posterior utilização pelos gestores na projeção de juros, dólar, ativos em bolsa de valores e avaliações de crédito.

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

3 (três)

b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

A equipe de *Compliance* é composta pela Diretora Maria Ripper Kós e por 2 (dois) funcionários. As principais funções desempenhadas pela área de *Compliance* são:

- Garantir o cumprimento da legislação em vigor e dos manuais adotados pela Opus Gestão de Recursos Ltda.
- Garantir o cumprimento dos acordos firmados pelas políticas internas da Sociedade;
- Requerer, a seu exclusivo critério, a qualquer Colaborador, informações a respeito de condutas praticadas que possam, de alguma forma, configurar violação aos manuais da Opus Gestão de Recursos Ltda. e demais acordos firmados pelas políticas internas da empresa; e
- Garantir o correto funcionamento dos processos operacionais da empresa.

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

Sistemas:

- *World Compliance*
- Sistemas proprietários

Rotinas:

O COMRISK é responsável pela determinação dos limites, adequação aos modelos, definição/alteração dos cenários de stress, além de garantir a aderência dos processos internos e produtos aos objetivos de investimento dos clientes e a legislação vigente, evitando riscos legais e operacionais. Ademais, determina as políticas de contingência e continuidade de negócios da Empresa. É composto por pelo menos um representante do Comitê Executivo, pelo Diretor de Risco e *Compliance* e pelos responsáveis pelas áreas de Risco, *Compliance*, Gestão e Tecnologia da Informação. O COMRISK reúne-se trimestralmente.

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

O *Chinese wall* é assegurado por segregação total da área de gestão de recursos das demais áreas da Sociedade.

Exemplos de segregação de função da Opus Gestão:

- A gestão de recursos de terceiros é segregada das demais áreas;
- A administração, custódia e controladoria dos fundos de investimento geridos pela Opus Gestão são realizadas por Instituições Financeiras devidamente autorizadas pela CVM, não pertencentes ao grupo Opus;
- O monitoramento das operações é realizado pelas equipes de Risco e *Compliance*;
- A elaboração, aplicação, acompanhamento das políticas e normas é realizado pelas equipes de Risco e *Compliance*; e
- As atividades de prevenção à lavagem de dinheiro são realizadas pela Área de *Compliance*.

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
Gerenciar o risco das carteiras sob gestão de modo a mitigar potenciais efeitos negativos no mercado. Ao diretor de Risco e <i>Compliance</i> , no âmbito do Comitê de Risco, cabe a definição de parâmetros e diretrizes para políticas de risco e aos analistas de risco cabe a implementação destas políticas, reportando, em caso de descumprimento por parte da gestão, ao Diretor de Risco e <i>Compliance</i> .
c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos
Através das informações presentes no sistema proprietário da Opus Gestão, a área de risco é capaz de produzir relatórios de risco das carteiras sob gestão, conforme definido na sua política de risco, bem como verificar desenquadramentos oriundos das operações realizadas pela gestão.
d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor
A área de Risco se reporta diretamente ao Comitê de Risco, que é totalmente independente da gestão das carteiras, subordinando-se apenas ao Comitê Executivo da Opus Gestão, garantindo desta forma autonomia quanto as análises de risco, eventuais desenquadramentos, extrapolação de limites e descumprimentos de mandatos por parte da gestão.
8.11. Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo:
a. quantidade de profissionais
4 (quatro)
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes
Atividades administrativas e pós-venda.

<p>c. programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas</p>
<p>Os profissionais ligados diretamente à distribuição contam com a certificação ANBIMA CPA-20 e passam por treinamento interno sobre o mercado financeiro.</p>
<p>d. infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados na distribuição</p>
<p>São utilizados notebooks corporativos, computadores desktop, central telefônica, servidor de e-mail e sala de reuniões.</p>
<p>e. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos</p>
<p>Sistemas utilizados:</p> <p>Sistemas proprietários</p> <p>Procedimentos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cadastro de cotista • Renovações cadastrais • Movimentações financeiras • Atendimento pessoal, telefônico e virtual (e-mail) a clientes • Envio de extratos • Envio de Informe de Rendimento
<p>8.12. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes</p>
<p>-/-</p>
<p>9. Remuneração da empresa</p>
<p>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</p>
<p>As principais formas de remuneração praticadas pela Sociedade são Taxa de Gestão e Carteiras Administradas.</p>

<p>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:</p>
<p>a. taxas com bases fixas</p>
<p>1,25 % (0,14% serviços de consultoria e 1,11% serviços financeiros)</p>
<p>b. taxas de performance</p>
<p>3,73%</p>
<p>c. taxas de ingresso</p>
<p>0,00%</p>
<p>d. taxas de saída</p>
<p>0,00%</p>
<p>e. outras taxas</p>
<p>95,02% (taxa de gestão e carteiras administradas)</p>
<p>9.3. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes</p>
<p>-/-</p>
<p>10. Regras, procedimentos e controles internos</p>
<p>10.1. Descrever como os custos de transação com valores mobiliários são monitorados e minimizados</p>
<p>Com o objetivo de reduzir os custos de transações de valores mobiliários, a Opus Gestão busca sempre a melhor execução, selecionando corretoras de títulos e valores mobiliários capacitadas e especializadas.</p>
<p>10.2. Descrever as regras para o tratamento de soft dollar, tais como recebimento de presentes, cursos, viagens etc.</p>
<p>A Opus Gestão possui um Manual de Conduta e Ética para seus Colaboradores que aborda as seguintes questões, conforme resumo abaixo:</p>

É vedado solicitar ou aceitar para si próprio ou terceiros qualquer item de valor em troca de negócios com a Opus Gestão, favorecimento pessoal ou fornecimento de informação confidencial.

Dar e receber presentes não deve influenciar, ou dar a impressão que influenciam o resultado de uma decisão comercial.

Presentes ou remuneração considerados como compensação pelo trabalho ou favor realizado pela Empresa não são aceitos, devendo proceder à devolução aos remetentes com o devido esclarecimento.

Brindes recebidos, de baixo valor, tais como, canetas, camisetas, agendas, redomas e outros, podem ficar com os funcionários presenteados.

Presentes recebidos como premiação a Opus Gestão por volumes transacionados, ou negócios específicos realizados, por serem reconhecidos como um prêmio a todos da empresa, pertencerão à empresa.

Vale ressaltar que o recebimento de valores em espécie a qualquer título, independente do montante, é terminantemente proibido.

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

O COMRISK é responsável pela manutenção e atualização dos planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados pela Opus Gestão.

A Opus Gestão encontra-se em duas localidades físicas, na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, situado a Rua Visconde de Pirajá, 351, sala 1401 (Parte), Ipanema e na Cidade e Estado de São Paulo, na Rua Elvira Ferraz nº 250, Conjunto 501 e uma virtual na Amazon AWS.

Ambas localidades físicas dispõem de sistema de refrigeração de ambiente, links de Internet redundantes e controle de acesso físico, estações de trabalho. O espaço físico disponibilizado permite a permanência de usuários, com linhas telefônicas, impressora, faz e outros recursos administrativos disponíveis.

Os serviços de TI que suportam as atividades críticas da empresa são replicadas do CPD do escritório do Rio de Janeiro para o CPD do escritório de São Paulo e vice-versa através de VPN entre as duas localidades.

A restauração dos serviços segue as métricas de RPO (*Recovery Point Objective*) e RTO (*Recovery Time Objective*) definidas para cada um dos serviços não podendo ultrapassar a perda máxima tolerável de dados e período máximo tolerável de indisponibilidade.

Os colaboradores poderão acessar os serviços restaurados localmente ou através de notebooks com VPN para o escritório que não se encontra em contingência.

10.4. 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

Os procedimentos de cadastro de clientes, de movimentação financeira e de intermediação de valores mobiliários estão formalizados, de acordo com o inciso I artigo 30 e demais normas específicas dos reguladores, conforme abaixo:

- Política de Conheça seu Cliente (“KYC”)
- Política de *Suitability*
- Política de Combate e Prevenção à Lavagem de Dinheiro
- Política de Combate à Corrupção
- Política de Ética e *Compliance*

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

www.opus.com.br

11. Contingências⁵

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:

Não há nenhuma ação passiva relevante para os negócios da empresa.

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

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:
Não há nenhuma ação em que o Diretor responsável figure como parte que afete sua reputação profissional.
a. principais fatos
-/-
b. valores, bens ou direitos envolvidos
-/-
11.3. Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores
Não há nenhuma contingência relevante.
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 há condenação.
a. principais fatos
-/-
b. valores, bens ou direitos envolvidos

-/-
<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>
Não há condenação.
a. principais fatos
-/-
b. valores, bens ou direitos envolvidos
-/-
12. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração, atestando:
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
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
c. que não está impedido de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa
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
A Sociedade informa ao público que a declaração de que trata este item foi firmada, em 28/03/2017, pelo Sr. Ricardo Hausen Lamas, diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários, encontrando-se devidamente arquivada na sede da Sociedade.