DocuSign Envelope ID: 98B61F48-F1AE-4E57-AC41-0ADB7F302C1F

ÓRAMA

FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA ADM

DocuSign Envelope ID: 98B61F48-F1AE-4E57-AC41-0ADB7F302C1F

ANEXO 15-II à ICVM 558

Formulário de Referência – Pessoa Jurídica

(informações prestadas com base nas posições de 30 de abril de 2021)

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
- Gustavo Liberali – Diretor responsável pelo cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e da ICVM 558/2015. - Habib Nascif Cury Neto – Diretor Responsável pela gestão profissional de recursos de terceiros. - Roberto Campos Rocha – Diretor Responsável pela administração fiduciária (atividade em credenciamento). 1.1. Declaração anexa.
2. Histórico da empresa
2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa
A ÓRAMA DTVM S.A. ("ÓRAMA") foi constituída em 14 de janeiro de 2011 e teve a sua autorização para funcionamento concedida pelo Banco Central do Brasil em 11 de fevereiro de 2011 e pela Comissão de Valores Mobiliários em 12 de maio de 2011. Ademais, a ÓRAMA também é autorizada ao exercício das atividades de: consultoria de valores mobiliários, administração de carteira de valores mobiliários (categoria: gestor de recursos) e custodiante de valores mobiliários. A ÓRAMA foi constituída com o objetivo de democratizar o acesso à indústria de fundos de investimento no Brasil. Dessa forma, foi pioneira em promover a possibilidade de clientes de varejo acessarem fundos de investimento até então alcançados apenas por investidores que dispunham de quantias relevantes - entre R$ 50.000,00 e R$ 500.000,00 - para investimento inicial. Naquele momento, as atividades da ÓRAMA estavam voltadas para a: (i) distribuição de cotas de fundos de investimento em cotas, por conta e ordem de seus clientes (exclusivamente pessoas físicas); (ii) gestão não ativa das carteiras dos fundos de investimento em cotas distribuídos; e (iii) distribuição de fundos de investimento.

DocuSign Envelope ID: 98B61F48-F1AE-4E57-AC41-0ADB7F302C1F

O objetivo da ÓRAMA se tornou possível com a criação de fundos de investimento em cotas - que investem de 95% a 100% de suas cotas em determinados fundos alvo, sendo que para cada fundo ÓRAMA há um único fundo alvo respectivo, excetuando o Órama Simples DI Tesouro - FIRF Simples Longo Prazo, Órama Bolsa Mid Large - Small Cap FIA, Órama Inflação FIRF IPCA Longo Prazo, Órama Ouro FIM e o Órama Ações FIC FIA, que possuem políticas de investimento próprias e específicas - com aplicação inicial de apenas R$ 1.000,00 (hum mil reais).

Para acessar o maior número de potenciais investidores, a ÓRAMA lançou, em 27 de julho de 2011, um portal de internet moderno, fácil e intuitivo, que preza pelo autoatendimento de qualquer tipo de cliente, do mais sofisticado ao iniciante em fundos de investimento. Um portal disponível 24 (vinte e quatro) horas por dia, 7 (sete) dias por semana, com informações dos fundos criados pela ÓRAMA, bem como de seus fundos alvo, com diversas funcionalidades e ferramentas que auxiliam o investidor a entender as suas expectativas de resultado e suas aversões ao risco para que tenha um investimento adequado aos seus reais objetivos. A ÓRAMA oferece também aos seus clientes um atendimento através de seu canal telefônico gratuito - 0800 - e através de uma equipe comercial para atendimentos pessoais e personalizados.

Em outubro de 2016, o Portal da ÓRAMA foi completamente reformulado para oferecer mais ferramentas e produtos aos clientes, além de adotar critérios mais modernos de navegação. Também foi lançada uma nova plataforma eletrônica de investimentos com o intuito de atender agentes autônomos de investimento, consultores e gestores de valores mobiliários.

A plataforma eletrônica de investimentos foi desenvolvida em formato White Label capaz de ser customizada e parametrizada de acordo com a estratégia individualizada de cada contratante, obedecidas as limitações específicas de cada atividade. Através dela é possível valorizar a imagem do contratante, proporcionando um atendimento em escala e maior transparência, priorizando sempre o melhor relacionamento com o cliente.

Já em fevereiro de 2017 foi lançado o aplicativo ÓRAMA para Android e iOS, onde é oferecido aos clientes mais uma forma de acessar seus investimentos.

Além disso, a partir de outubro de 2018 a ÓRAMA recebeu autorização para atuar como Participante de Negociação Pleno (PNP) nos mercados da B3.

Atualmente, a ÓRAMA oferece aos seus clientes (i) distribuição de fundos de investimentos, (ii) distribuição de títulos de renda fixa (LCI´s, LCA´s, LC´s, CDB´s, COE, CRA, CRI, Debêntures, todos registrados na CETIP), (iii) distribuição de títulos de renda variável (mercado à vista, derivativos e futuros), (iv) gestão ativa e não ativa das carteiras de fundos de investimento; (v) serviços de custódia de valores mobiliários e (vi) serviços de consultoria de valores mobiliários.

A partir de dezembro de 2020, a ÓRAMA passou por uma reformulação em sua estrutura física, sistêmica e equipe, com o objetivo de passar a atuar em mais uma atividade: na administração fiduciária voltada para fundos de investimento regulados pela ICVM 555/2014. Atualmente, a ÓRAMA encontra-se em processo de credenciamento perante a Comissão de Valores Mobiliários para obter a competente habilitação da nova atividade.

DocuSign Envelope ID: 98B61F48-F1AE-4E57-AC41-0ADB7F302C1F

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

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

Com relação aos principais eventos societários ocorridos nos últimos 5 anos, destacamos:
(i) que a ÓRAMA passou a ser uma subsidiária integral da sua controladora O10 Participações S.A. em 2017.
(ii) aumento do capital, aprovado em AGE de 24/05/2017 de R$ 18.000.000,00 para R$ 67.000.000,00. (iii) aumento do capital, aprovado em AGE de 28/05/2019 de R$ 67.000.000,00 para R$ 107.000.000,00.

(iv) aumento do capital, aprovado em AGE de 13/02/2020 de R$107.000.0000 para R$ 163.000.000,00.

b. escopo das atividades

Ao longo dos últimos 5 anos, o escopo das atividades da ÓRAMA aumentou, e hoje, além das atividades realizadas desde a sua constituição, são oferecidas operações com títulos de renda fixa, como LCI´s, LCA´s, LC´s, CDB´s, COE, CRA, CRI e Debêntures e novos fundos de investimento na plataforma de distribuição. Em 2016, o Portal de acesso dos clientes foi totalmente reformulado, bem como foi lançada plataforma eletrônica de investimento para o atendimento de agentes autônomos, consultores e gestores de valores mobiliários. Em 2018, a ÓRAMA recebeu a habilitação para atuar como Participante de Negociação Pleno no mercado de Renda Variável e Renda Fixa Privada da B3. Em dezembro de 2020, a ÓRAMA iniciou o processo de credenciamento para a atividade de administração fiduciária.

c. recursos humanos e computacionais

Os recursos humanos e tecnológicos da ÓRAMA são compatíveis com os produtos, serviços e atividades desenvolvidas pela instituição, bem como estão em constante acompanhamento pela administração.

Em termos de sistemas, a área de administração fiduciária da ÓRAMA contará com ferramentas compatíveis com o exercício de suas atividades, sendo os principais sistemas contratados: Sistema Bcart - Virtual, Sistema Enquadra - Virtual, Sistema TEMA, Sistema ZAP, além de planilhas desenvolvidas internamente.

A área de gestão da ÓRAMA utiliza os seguintes sistemas: Broadcast e ValorPro.
Com relação aos principais movimentos nos recursos humanos, destacamos:

(i) Em agosto/2018, houve a destituição do Sr. Selmo Nissenbaum do cargo de Diretor Presidente e remanejamento da Diretoria que passou a ter a seguinte composição: Sr. Habib Nascif Cury Neto, como Diretor Presidente; Sr. Roberto Campos Rocha, como Diretor Vice-Presidente; Srs. Marcos Paulo Gonçalves Vianna, como Diretor Executivo e Thiago Villela Dias, como Diretor Executivo.

(ii) Em maio/2020, foram reeleitos os Diretores: Habib Nascif Cury Neto, como Diretor Presidente; Sr. Roberto Campos Rocha, como Diretor Vice-Presidente; Srs. Marcos Paulo Gonçalves Vianna, como Diretor Executivo e Thiago Villela Dias, como Diretor Executivo, com mandatos até a AGO/2023.

DocuSign Envelope ID: 98B61F48-F1AE-4E57-AC41-0ADB7F302C1F

(iii) Em junho/2020, houve a eleição de novos Diretores: Pedro Paulo de Magalhães Oliveira Junior; Hugo Daniel de Oliveira Azevedo; e Carlos André Eyer de Araújo, todos designados como Diretores Executivos e com mandatos até a AGO/2023.

(iv) Em setembro/2020, houve a eleição de um novo Diretor: Gustavo Liberali, designado como Diretor Executivo e com mandato até a AGO/2023.

Em termos das responsabilidades técnicas perante a CVM para fins da ICVM 558, cabe mencionar as seguintes mudanças relevantes:

- Em setembro/2018, houve a ratificação da designação do Habib Nascif Cury Neto como Diretor responsável pela atividade de gestão de recursos de terceiros e de Marcos Paulo Gonçalves Vianna como Diretor responsável pelas atividades de gestão de riscos, compliance e prevenção à lavagem de dinheiro e ao financiamento do terrorismo.

- Em dezembro/2020, houve as seguintes designações: (i) Sr. Roberto Campos Rocha como Diretor responsável pela atividade de administração fiduciária (em credenciamento); (ii) Sr. Gustavo Liberali como como Diretor responsável pelas atividades gestão de riscos, compliance e prevenção à lavagem de dinheiro e ao financiamento do terrorismo, ficando o Diretor Executivo Sr. Marcos Paulo Gonçalves Vianna destituído de tais responsabilidades; e (iii) Sr. Hugo Daniel de Oliveira Azevedo como Diretor responsável pelas atividades de Distribuição e operações realizadas com valores mobiliários em mercados regulamentados, bem como pela fiscalização das atividades dos agentes autônomos de investimento, ficando o Diretor Executivo Sr. Roberto Campos Rocha destituído de tais responsabilidades.

- Em janeiro/2021, foi realizada uma Reunião de Diretoria para consolidar a responsabilidade de cada um dos diretores da Órama, tanto para atendimento às normas do BACEN, bem como às normas da CVM. Não houve alteração nos diretores técnicos de que trata a ICVM 558.

- Em abril/2021, foi realizada uma Reunião de Diretoria para retificar dois erros materiais presentes na Ata de Reunião ocorrida em janeiro (supracitada).

- Em abril/2021, foi homologada a eleição de dois novos Diretores Executivos, a saber: Breno Casiuch e José Luiz Martins.

d. regras, políticas, procedimentos e controles internos

A ÓRAMA atualmente possui um conjunto de 46 documentos, que se subdividem em políticas, manuais e procedimentos de controles internos, de compliance e risco. Todos revisados anualmente ou sempre que necessário.

Em dezembro/2020 e janeiro/2021 foi feita uma nova revalidação das políticas, manuais e procedimentos internos de modo a comportar a nova atividade de administração fiduciária, inclusive por meio da elaboração de novos documentos, como o Manual de Precificação de Ativos.

DocuSign Envelope ID: 98B61F48-F1AE-4E57-AC41-0ADB7F302C1F

3. Recursos humanos
3.1. Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:
a. número de sócios :1
b. número de empregados: 41
c. número de terceirizados: 0
d. lista das pessoas naturais que são registradas na CVM como administradores de carteiras de valores mobiliários e que atuem exclusivamente como prepostos, empregados ou sócios da empresa: - Roberto Campos Rocha (CPF:792.460.447-20) - Habib Nascif Cury Neto (CPF: 865.386.166-15) - Hugo Daniel de Oliveira Azevedo (CPF: 069.210.147-03)
4. Auditores
4.1. Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:
a. nome empresarial
b. data de contratação dos serviços
c. descrição dos serviços contratados
BKR - Lopes, Machado Auditores - 04/07/2018 Os serviços de auditoria incluem o exame, com bases em testes, das evidências que suportam os valores e as divulgações feitas nas demonstrações financeiras, a avaliação dos princípios contábeis usados e das estimativas relevantes feitas pela administração. Nesse sentido, são disponibilizados pela ÓRAMA os seguintes relatórios: (i) de auditoria sobre as demonstrações financeiras (balanço patrimonial, demonstração do resultado; das mutações do patrimônio líquido e do fluxo de caixa; e (ii) de recomendações descrevendo as ocorrências verificadas, nos sistemas contábil e de controle interno com sugestões visando sua correção (avaliação de qualidade e adequação do sistema de controles internos, descumprimentos de dispositivos legais e regulamentares, entre outros). AUDIPEC - AUDITORIA E PERÍCIA CONTÁBIL S/S. - 02/05/2018 Prestação de serviços para o atendimento à Resolução CMN no 4.588, de 29 de junho de 2017, que dispõe sobre essa atividade de auditoria interna nas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. São aplicados testes por amostragem, aplicáveis às circunstâncias, que possibilitem a obtenção de razoável segurança de que o Sistema de Controles Internos e de Gestão de Capital e Riscos estabelecidos pela ÓRAMA, estão em efetivo funcionamento; e evidências quanto a suficiência, fidedignidade e validade dos dados produzidos por esse sistema de controle interno e de gestão.

DocuSign Envelope ID: 98B61F48-F1AE-4E57-AC41-0ADB7F302C1F

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
Não. No entanto, a ÓRAMA ainda está em fase de investimento por parte de seu acionista controlador e vem consolidando o seu modelo de negócio, bem como ampliando suas perspectivas futuras. Os principais indicadores de sua performance comprovam o seu crescimento significativo ao longo dos anos. Para a atividade de administração fiduciária, a ÓRAMA destaca que está em processo de credenciamento perante a CVM.
b. se o patrimônio líquido da empresa representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração de que trata o item 6.3.c e mais do que R$ 300.000,00 (trezentos mil reais)
Sim. O patrimônio líquido da ÓRAMA é maior do que R$ 300.000,00 e superior a 0,02% dos recursos financeiros sob gestão.
5.2. Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Instrução[1]: **Não aplicável. A ÓRAMA encontra-se em credenciamento na categoria de administrador fiduciário com fundamento no art. 1º, §2º, I, da ICVM 558/2015.**
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.)
A ÓRAMA desenvolve os seguintes serviços: (i) distribuição de fundos de investimentos, (ii) distribuição de títulos de renda fixa (LCI´s, LCA´s, LC´s, CDB´s, COE, CRA, CRI, Debêntures, todos registrados na CETIP), (iii) distribuição de títulos de renda variável (mercado à vista, derivativos e futuros), (iv) gestão ativa e não ativa das carteiras de fundos de investimento; (v) serviços de custódia de valores mobiliários e (vi) serviços de consultoria de valores mobiliários. Ademais, a ÓRAMA encontra-se em credenciamento na categoria de administrador fiduciário.
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

[1] 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.

DocuSign Envelope ID: 98B61F48-F1AE-4E57-AC41-0ADB7F302C1F

direitos creditórios, fundos de índice, clubes de investimento, carteiras administradas, etc.)
Fundos de investimento abertos e fechados regulados pela ICVM 555/2014, tanto para produtos sob gestão, bem como será o foco da atividade de administração fiduciária. Ademais, também fará a administração de clubes de investimento.
c. tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão
Cotas de fundos de investimento, ações/derivativos e debêntures.
d. se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor
Sim. A ÓRAMA distribui cotas de fundos de investimento para clientes pessoas físicas, na qualidade de distribuidora de títulos e valores mobiliários autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil.
6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:
a. os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades; e
A ÓRAMA, além da atividade de administração de carteira, também realiza as atividades descritas no item 6.1, alínea "a", acima. Os potenciais de conflitos de interesse entre as atividades desenvolvidas pela ÓRAMA são devidamente identificados e administrados. Em função dessas atividades, a ÓRAMA adota medidas de chinese wall com o intuito de garantir a proteção das informações entre os departamentos da seguinte forma: (i) <u>segregação do espaço físico e do controle de arquivos</u>, com a separação dos arquivos correspondentes e áreas de trabalho, bem como através da manutenção de procedimento que restrinja e possibilite a identificação dos colaboradores com acesso às informações somente necessárias ao exercício de suas atividades. Nesse sentido, a área de administração fiduciária é segregada das áreas de asset, consultoria e distribuição. Cada área dispõe de um ambiente segregado e com controle de acesso apenas aos seus integrantes. A área da asset também é segregada das demais áreas da empresa. (ii) <u>segregação de equipamentos, dados e arquivos magnéticos</u>, com o uso de equipamentos de modo exclusivo e independente por cada área de trabalho e com o acesso às informações, ambientes lógicos e instalações de forma segregada, em conformidade com a política de segurança da informação. (iii) <u>segregação de equipe</u>, com cada área dispondo de uma equipe independente, que se encontra sob supervisão diretora de diretor responsável com atuação exclusiva, em linha com a regulação da CVM. O compartilhamento existente é admitido apenas em áreas que tenham sinergias, tais como a gestão de riscos, compliance e PLDFT.
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

DocuSign Envelope ID: 98B61F48-F1AE-4E57-AC41-0ADB7F302C1F

atividades.
A 010 Participações S.A., inscrita no CNPJ sob o nº 09496404/0001-92, tem como objeto social a participação societária em outras instituições, na qualidade de cotista ou acionista. Atualmente detém 100% das ações da ÓRAMA. A Órama Corretora de Seguros Ltda., inscrita no CNPJ sob o nº 27685927/0001-69, desempenha a intermediação de seguros de todos os ramos e planos de previdência privada. Os potenciais conflitos de interesses com as atividades da Controladora, bem como demais sociedades coligadas, controladas e sob controle comum, com base nas medidas de *chinese wall* acima mencionadas, de modo que as atividades da ÓRAMA são realizadas de forma completamente segregada e independente, por meio de uma equipe altamente capacitada e com independência funcional. Ademais, a ÓRAMA conta com a área de Compliance que é responsável pela análise da estrutura de Governança, de modo a monitorar potenciais conflitos e, conforme o caso, propor medidas mitigadoras de acordo com o disposto em suas políticas, manuais e procedimentos internos.
6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundos[2] e carteiras administradas geridos pela empresa, fornecendo as seguintes informações:
a. número de investidores (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados) Total: 47.663 Qualificado: 343 Geral: 47.320
b. número de investidores, dividido por:
i. pessoas naturais: 2
ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais): 0
iii. instituições financeiras: 0
iv. entidades abertas de previdência complementar: 0
v. entidades fechadas de previdência complementar: 0

DocuSign Envelope ID: 98B61F48-F1AE-4E57-AC41-0ADB7F302C1F

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: 6
xi. investidores não residentes: 0
xii. outros (especificar): Cotistas de distribuidores do fundo (distribuição por conta e ordem): 47.655
c. recursos financeiros sob administração (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados): Total: 870.452.944,76 Qualificado: 149.204.594,08 Geral: 721.248.350,68
d. recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior: 0
e. recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes) Valor Bruto Total 1- 18.308.191,03 2- 17.082.337,83 3- 11.148.272,07 4- 10.231.276,55 5- 7.933.003,80 6- 8.721.570,47 7- 5.378.537,11

DocuSign Envelope ID: 98B61F48-F1AE-4E57-AC41-0ADB7F302C1F

8- 4.497.184,69 9- 3.449.734,28 10- 3.414.863,01
f. recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:
i. pessoas naturais: 863.120,71
ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais): 0
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: 9.591.045,34
xi. investidores não residentes: 0
xii. outros (especificar): Cotistas de distribuidores do fundo (distribuição por conta e ordem): 826.623.378,79
6.4. Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:
a. ações: 14.121.495,84
b. debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras: 63.851.579,74
c. títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras: 0
d. cotas de fundos de investimento em ações: 19.498.008,46

DocuSign Envelope ID: 98B61F48-F1AE-4E57-AC41-0ADB7F302C1F

e. cotas de fundos de investimento em participações: 0
f. cotas de fundos de investimento imobiliário: 0
g. cotas de fundos de investimento em direitos creditórios: 10.051.044,61
h. cotas de fundos de investimento em renda fixa: 0
i. cotas de outros fundos de investimento: 103.323.611,50
j. derivativos (valor de mercado): 320.548.132,11
k. outros valores mobiliários: 0
l. títulos públicos: 305.683.672,58
m. outros ativos: 0
6.5. Descrever o perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária:
A Sociedade encontra-se em processo de credenciamento para a administração fiduciária. Uma vez obtida a habilitação, irá trabalhar com a administração de fundos de investimento regulados pela Instrução CVM 555, podendo a gestão dos fundos ficar à cargo da própria Órama DTVM ou gestores terceiros.
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
b. controladas e coligadas
c. participações da empresa em sociedades do grupo
d. participações de sociedades do grupo na empresa
e. sociedades sob controle comum
A ÓRAMA tem a O10 Participações S.A. como sua acionista única e o controle indireto é exercido através de

DocuSign Envelope ID: 98B61F48-F1AE-4E57-AC41-0ADB7F302C1F

acordo de acionistas, celebrado entre os Srs. Selmo Nissenbaum, Roberto Campos Rocha e Habib Nascif Cury Neto.

A ÓRAMA é controladora da Órama Corretora de Seguros Ltda., possuindo 99,95% do seu capital social.

Ademais, duas sociedades possuem participação no capital social da ÓRAMA: Argos Holding e Participações Ltda. (18,75%) e Sulamérica DTVM S.A. (25%).

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.:

A ÓRAMA entende que não é necessário inserir organograma do grupo econômico.

8. Estrutura operacional e administrativa

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

Para fins da atividade de administração de carteira de valores mobiliários, a ÓRAMA conta com a seguinte estrutura:

Áreas

Área de Gestão: responsável pela atividade de gestão profissional de recursos de terceiros, análise de títulos e valores mobiliários para as carteiras e tomada de decisão de investimentos.

Área de Gestão de Riscos, Compliance e PLDFT: adoção, avaliação e monitoramento dos controles internos, cumprimento das normas relativas ao combate e prevenção à lavagem de dinheiro, análise de eventuais descumprimentos identificados e monitoramento e gestão dos riscos.

Área de Administração Fiduciária: administração dos fundos de investimentos, compreendendo o conjunto de serviços relacionados direta ou indiretamente ao funcionamento e à manutenção dos fundos, bem como monitoramento dos terceiros contratados em nome dos fundos.

Comitês

Comitê de Risco e Compliance: assessoramento à Diretoria relacionados à análise e monitoramento dos riscos, orientando as atividades relativas à gestão e/ou administração fiduciária, bem como acompanhamento do processo de Abordagem Baseada em Risco. Ainda, é utilizado como fórum para discussões sobre questões éticas, conflito de interesses, análise de eventual caso de descumprimento às políticas internos e debates sobre a metodologia de gerenciamento de riscos operacionais.

DocuSign Envelope ID: 98B61F48-F1AE-4E57-AC41-0ADB7F302C1F

Comitê de Precificação: órgão de maior hierarquia dentro da ÓRAMA para assuntos relacionados à precificação de ativos e tem como atribuição a deliberação sobre matérias levadas à debate pela equipe de Administração Fiduciária para o Comitê, em especial mudanças nas metodologias definidas neste Manual, bem como casos de controvérsia, distorções ou excepcionalidades.

Comitê de Crédito: Apresentação de *cases* pela equipe de análise e discussão sobre a qualidade de crédito. Recomendação da classificação de emissores de acordo com metodologia interna para deliberação em Comitê de Investimentos. Recomendação de ativos para deliberação em comitê de investimentos.

Comitê de Investimentos: Deliberação das recomendações do Comitê de Crédito. Definição da estratégia de alocação e estratégia de saída. Definição de tamanho de alocação nos veículos elegíveis.

Comitê Operacional: Discussão sobre a otimização dos processos e rotinas, sem vinculação à atividade de administração de carteira de valores mobiliários. Mapeamento de ineficiências e implementação de novas metodologias.

Comitê de Corretoras: Definição de limites para operação com corretoras e aprovação de Corretoras.

Ademais, a ÓRAMA conta ainda com áreas segregadas e independentes para desenvolvimento das demais atividades para quais possui habilitações, tais como: custódia, distribuição de títulos e valores mobiliários, consultoria de valores mobiliários, produtos e operações.

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

Comitê de Risco e Compliance: composto por 5 (cinco) membros, a saber: Gustavo Liberali (Diretor de Risco, Compliance e PLDFT), Rafael Cazzador Ferreira Porto (Analista Junior), Breno Casiuch (Superintendente de Compliance e Jurídico), Armando Martins Paiva Junior (Gerente Compliance) e Wagner Marques dos Santos (Gerente Risco Produtos). e possui caráter estratégico e de acompanhamento, mas não deliberativo. O Comitê se reunirá mensalmente, sendo ao final realizado um resumo dos debates em forma de Ata sumária, sendo arquivada na sede na ÓRAMA, em meio físico ou eletrônico.

Comitê de Precificação: composto por 6 (seis) membros, a saber: Roberto Campos Rocha (Diretor de Administração Fiduciária), Pablo Tadeu Vianna Madureira (Superintendente), Jefferson Vargas de Andrade (Analista Pleno), Lucas Costa Penetra da Silva (Analista Pleno), Gustavo Liberali (Diretor) e Armando Martins Paiva Junior (Gerente Compliance). As reuniões ocorrerão, ordinariamente, mensalmente e, extraordinariamente, sempre que convocadas por um de seus membros, sendo ao final realizado um resumo dos debates em forma de Ata sumária, sendo arquivada na sede na ÓRAMA, em meio físico ou eletrônico. O referido comitê somente será formalmente instalado após finalizado o processo de credenciamento e iniciada a atividade de administração fiduciária.

Comitê de Crédito: composto por 2 (dois) membros, a saber: Ricardo Santos Teófilo (Gerente de Crédito) e Gustavo Liberali (Diretor de Risco, Compliance e PLDFT), e possui caráter estratégico e de acompanhamento,

DocuSign Envelope ID: 98B61F48-F1AE-4E57-AC41-0ADB7F302C1F

mas não deliberativo. O Comitê se reunirá de forma eventual conforme a necessidade, sendo ao final realizado um resumo dos debates em forma de Ata sumária, sendo arquivada na sede na ÓRAMA, em meio físico ou eletrônico.

Comitê de Investimentos: composto por 9 (nove) membros, a saber: Habib Nascif Cury Neto (Diretor de Gestão), Felipe Destefane de Araujo Cunha (Gerente), Shanoa de Freitas Lima Pereira (Gerente), Mariana Barros da Rocha (Coordenadora), Ana Carolina Montaury Pimenta Correa (Analista Sênior), Mateus Sales Pereira Bartolomeu (Analista Pleno), Leticia Nacif Gomes (Estagiária), Gustavo Liberali (Diretor) e Rafael Cazzador Ferreira Porto (Analista Junior), e possui caráter estratégico e deliberativo. O Comitê se reunirá quinzenalmente, sendo ao final realizado um resumo dos debates em forma de Ata sumária, sendo arquivada na sede na ÓRAMA, em meio físico ou eletrônico.

Comitê Operacional: composto por 15 (quinze) membros, a saber: Claudia Matsushita, Armando Paiva, Cristiane Bellotti, Carlos Eyer, Felipe de Oliveira Andrade, Flavia Shmied, Flavio Dias, João Perim, Luiz Abreu, Pedro Junior, Rafael Donicci, Rafael Federick, Renata Lima, Roberto Rocha e Thiago Vilella, e possui caráter estratégico e de acompanhamento, mas não deliberativo. O Comitê se reunirá mensalmente, sendo ao final realizado um resumo dos debates em forma de Ata sumária, sendo arquivada na sede na ÓRAMA, em meio físico ou eletrônico.

Comitê de Corretoras: composto por 6 (seis) membros, a saber: Felipe Destefane de Araujo Cunha (Gerente), Mariana Barros da Rocha (Coordenadora), Rafael Cazzador Ferreira Porto (Analista Junior), Gustavo Liberali (Diretor de Risco, Compliance e PLDFT), Mateus Sales Pereira Bartolomeu (Analista Pleno) e Victor Ferreira Ghetti (Analista Junior), e possui caráter estratégico e deliberativo. O Comitê se reunirá trimestralmente, sendo ao final realizado um resumo dos debates em forma de Ata sumária, sendo arquivada na sede na ÓRAMA, em meio físico ou eletrônico.

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

A administração da ÓRAMA compete a uma Diretoria, cujos membros serão eleitos e destituíveis a qualquer tempo pela Assembleia Geral. A Diretoria será composta por no mínimo 03 (três) e no máximo 09 (nove) Diretores, residentes no País, acionistas ou não, sendo 01 (um) Diretor Presidente, 01 (um) Diretor Vice-Presidente, e os demais Diretores Executivos. Por deliberação aprovada em Assembleia Geral poderão ser criados órgãos técnicos ou consultivos, com funções técnicas ou destinadas a aconselhar os administradores, na forma de comitês especiais, de funcionamento permanente ou não.

Dentre as atribuições e poderes dos membros da diretoria, compete ao:

(i) Diretor Presidente: (a) dirigir, coordenar e supervisionar as atividades dos demais Diretores; (b) executar e fazer executar este Estatuto Social e as deliberações da Assembleia Geral e da Diretoria; (c) indicar Diretor para exercer as funções de Diretor ausente ou impedido, nos termos do artigo 8º, parágrafo 2º; (d) estabelecer metas e objetivos para a companhia; e (e) presidir a Assembleia Geral e as reuniões de Diretoria.

(ii) Diretor Vice-Presidente: (a) substituir o Diretor Presidente na ausência ou impedimentos temporários deste; (b) auxiliar o Diretor Presidente em suas atribuições; (c) administrar e supervisionar as áreas que lhe

DocuSign Envelope ID: 98B61F48-F1AE-4E57-AC41-0ADB7F302C1F

forem conferidas em reunião de Diretoria da companhia; e

(iii) Diretores Executivos: administrar e supervisionar as áreas que lhes forem conferidas em reunião de Diretoria da companhia.

Para fins da atividade de administração de carteira de valores mobiliários, a ÓRAMA conta com a seguinte diretoria técnica:

- **Habib Nascif C. Neto**: responsabilidade pela atividade de gestão de carteiras de títulos e valores mobiliários, na qualidade de Diretor de Gestão.
- **Roberto C. Rocha**: responsabilidade pela atividade de administração fiduciária (em credenciamento), na qualidade de Diretor de Administração Fiduciária.
- **Gustavo Liberali**: responsabilidade pela atividade de gestão de risco, pelas atividades atinentes à adoção, manutenção e cumprimento dos controles internos e das normas de combate e prevenção à lavagem de dinheiro na qualidade de Diretor de Risco, Compliance e PLDFT.

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

A ÓRAMA entende que não é necessário inserir organograma da estrutura administrativa.

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:

Nome	Idade	Profissão	CPF	Cargo	Data da Posse	Mandato	Outros cargos ou funções exercidas na empresa
Roberto C. Rocha	55	Empresário	792.460.447-20	Diretor Vice-Presidente	26/05/2017	AGO 2023	Membro do Comitê de Precificação e Membro do Comitê Operacional
Habib Nascif C. Neto	47	Administrador	865.386.166-15	Diretor Presidente	07/12/2018	AGO 2023	Membro do Comitê de Investimentos
Gustavo Liberali	43	Administrador	946.715.160-04	Diretor Executivo	30/09/2020	AGO 2023	Membro do Comitê de Precificação, Comitê de Crédito, Comitê de Risco e

DocuSign Envelope ID: 98B61F48-F1AE-4E57-AC41-0ADB7F302C1F

							Compliance e do Comitê de Corretoras.
Thiago Villela Dias	36	Economista	099.604.647-09	Diretor Executivo	13/06/2017	AGO 2023	Membro do Comitê Operacional
Pedro Paulo de Magalhães Oliveira Junior	45	Engenheiro	051.473.567-89	Diretor Executivo	16/06/2020	AGO 2023	N/A
Hugo Daniel de Oliveira Azevedo	45	Economista	069.210.147-03	Diretor Executivo	16/06/2020	AGO 2023	N/A
Carlos André Eyer de Araújo	50	Designer	985.016.077-20	Diretor Executivo	16/06/2020	AGO 2023	Membro do Comitê Operacional
Breno Casiuch	34	Advogado	120.270.087-05	Diretor Executivo	13/04/2021	AGO 2023	Superintendente de Compliance e Jurídico. Membro do Comitê de Risco e Compliance.
José Luiz Martins	48	Técnico em Contabilidade	163.448.598-06	Diretor Executivo	06/04/2021	AGO 2023	N/A

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

Habib Nascif Cury Neto
Diretor responsável pela Gestão de Recursos

a. currículo, contendo as seguintes informações:

i. cursos concluídos;

Formação Acadêmica:
- Graduação: PUC/RJ, Administração de Empresas, Data de Conclusão: 12/1996.

Resumo das Qualificações:
- 25 anos de experiência em instituições financeiras nacionais,
- Participação em diversas operações estruturadas.
- Sócio fundador da Órama DTVM S.A.
- Possui autorização da CVM para o exercício profissional de administração de carteiras de valores mobiliários.

DocuSign Envelope ID: 98B61F48-F1AE-4E57-AC41-0ADB7F302C1F

ii. aprovação em exame de certificação profissional;
CGA (ANBIMA).
iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:
• nome da empresa
• cargo e funções inerentes ao cargo
• atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram
• datas de entrada e saída do cargo
Nome da Empresa: Órama Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (1) Cargo e funções inerentes: Fundador e Diretor, responsável pela atividade de gestão de recursos de terceiros. Datas de entrada e saída do cargo: Desde 07/12/2018 (Atual). (2) Cargo e funções inerentes: Responsável pelo desenvolvimento das áreas Comercial, Marketing e Atendimento da instituição, bem como gerenciamento de suas atividades; Participação efetiva no planejamento de distribuição de fundos de investimento pela internet e produtos de renda fixa (LCI, LCA, dentre outros). Datas de entrada e saída do cargo: janeiro/2010 a dezembro/2018. Atividade principal da empresa: Distribuição de títulos de valores mobiliários, consultoria e gestão de recursos.
Roberto Campos Rocha **Diretor responsável pela Administração Fiduciária** *(atividade em credenciamento)*
a. currículo, contendo as seguintes informações:
i. cursos concluídos;
<u>Resumo das Qualificações</u>: - 32 anos de experiência em instituições financeiras nacionais; - Sócio-fundador da Ágora Corretora de Títulos e Valores Mobiliários em 1993; · Sócio-fundador da Personale Consultoria e Gestão de Carteiras Mobiliárias Ltda. em 2003; · Sócio-fundador da Órama DTVM S.A. em 2011; - Possui autorização da CVM para o exercício profissional de administração de carteiras de valores

DocuSign Envelope ID: 98B61F48-F1AE-4E57-AC41-0ADB7F302C1F

mobiliários desde 2005.
ii. aprovação em exame de certificação profissional;
CGA (ANBIMA).
iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:
• nome da empresa
• cargo e funções inerentes ao cargo
• atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram
• datas de entrada e saída do cargo
Nome da Empresa: Órama Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (1) Cargo e funções inerentes: Diretor responsável pelas atividades de administração fiduciária, administrativo/RH, controladoria e financeiro. Datas de entrada e saída do cargo: Desde 17/12/2020 (Atual). (2) Cargo e funções inerentes: Fundador e Diretor responsável pela distribuição (ICVM 505/2011) e fiscalização de agentes autônomos (ICVM 497/2011). Datas de entrada e saída do cargo: setembro/2018 a dezembro/2020. (3) Cargo de funções inerentes: Fundador e Diretor Presidente. Datas de entrada e saída do cargo: janeiro/2010 (Atual). Atividade principal da empresa: Distribuição de títulos de valores mobiliários, consultoria e gestão de recursos.
8.5. Em relação ao diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e desta Instrução, fornecer:
Gustavo Liberali **Diretor de Risco, Compliance e PLDFT**
a. currículo, contendo as seguintes informações:
i. cursos concluídos;
Bacharel em Administração de Empresas pela UFRGS em 2002. Mestrado em Economia pelo Insper em 2007.

DocuSign Envelope ID: 98B61F48-F1AE-4E57-AC41-0ADB7F302C1F

ii. aprovação em exame de certificação profissional (opcional)
- Financial Risk Manager, em 2003, pela Global Association of Risk Professionals – GARP. - Professional Risk Manager, em 2004, pela Professional Risk Management International Association – PRMIA. - CGA, em 2016, pela Anbima. - PQO Gestão de Riscos, em 2020, pela Ancor.
iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:
• nome da empresa
• cargo e funções inerentes ao cargo
• atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram
• datas de entrada e saída do cargo
- Nome da empresa: Órama DTVM S.A. - Cargo e funções inerentes ao cargo: Diretor responsável por Riscos, Compliance e PLDFT - Atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram: Distribuição de títulos de valores mobiliários, consultoria e gestão de recursos. - Datas de entrada e saída do cargo: De dezembro/2020 – atualmente, porém é Diretor Executivo desde setembro/2020. - Nome da empresa: TAG Investimentos Ltda - Cargo e funções inerentes ao cargo: Sócio executivo responsável por Riscos, Compliance, Produtos e Adm Financeiro - Função supervisionada pela CVM. - Atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram: A TAG é uma gestora de patrimônio com 15 anos de história e mais de R$ 6,5 bi sob gestão em fundos e carteiras administradas. - Datas de entrada e saída do cargo: De Jul/18 a Set/19. - Nome da empresa: Vexty Previdência (antiga Odebrecht Previdência). - Cargo e funções inerentes ao cargo: Diretor de Investimentos - Função Supervisionada pela Previc. - Atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram: A Odebrecht Previdência (atual Vexty) é uma entidade de previdência complementar fechada, que administra os planos de previdência do grupo Odebrecht (atual NovoNor), que abrange Braskem, Atvos, CNO, entre outras empresas do grupo. - Datas de entrada e saída do cargo: De Ago/16 a Set/18. - Nome da empresa: F3 Capital Management - Cargo e funções inerentes ao cargo: Sócio Executivo responsável por Riscos e Compliance da F3 Capital - Função Supervisionada pela CVM.

DocuSign Envelope ID: 98B61F48-F1AE-4E57-AC41-0ADB7F302C1F

- Atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram: A F3 Capital é uma gestora de fundos voltada para investidores institucionais, com aproximadamente R$ 800 MM sob gestão. - Datas de entrada e saída do cargo: De Jun/13 a ago/16. - Nome da empresa: Biosev S/A Cargo e funções inerentes ao cargo: Gerente Financeiro da Biosev S.A., responsável pelas operações do CSC financeiro, Responsável por um ano pelo lançamento e operação dos serviços financeiros do Centro de Serviços Compartilhados da Biosev S.A, Gerente de Riscos, Compliance, e Controles Internos da Biosev S.A e Responsável por dois anos pela gestão de riscos de mercado, controladoria de derivativos, risco de crédito, controles internos e seguros. - Atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram: A A Biosev foi uma das 3 maiores produtoras e processadoras de cana de açúcar do Brasil, atendendo mercado local e internacional de álcool e açúcar. - Datas de entrada e saída do cargo: De Ago/11 a Jun/13.
8.6. Em relação ao diretor responsável pela gestão de risco, caso não seja a mesma pessoa indicada no item anterior, fornecer: Já informado no item 8.5 acima.
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:
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:
• nome da empresa
• cargo e funções inerentes ao cargo
• atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram
• datas de entrada e saída do cargo
Item não aplicável, tendo em vista que a ÓRAMA atua como distribuidora de títulos e valores mobiliários autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil e não se utiliza da prerrogativa prevista no artigo 30 da ICVM 558/2011.
8.8. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:

DocuSign Envelope ID: 98B61F48-F1AE-4E57-AC41-0ADB7F302C1F

a. quantidade de profissionais
A ÓRAMA conta com 15 colaboradores na área de gestão de recursos.
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes
A área de gestão de recursos realiza as seguintes rotinas diárias: (i) monitoramento da indústria de fundos nacional; (ii) levantamento de dados para realização de análises; (iii) gestão de investimentos de fundos; (iv) estruturação de informações; e (v) acompanhamento de rentabilidades de fundos de investimento para elaboração de análises; (vi) seleção de produtos de renda fixa disponíveis no mercado; (vii) monitoramento geral e complementar dos mercados de capitais nacional e internacional e (viii) demais atividades solicitadas pelo diretor responsável pela área.
c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos
A área de gestão de recursos conta com computadores individuais de última geração e realiza o acompanhamento diário de relatórios de conteúdo especializado. Utiliza ainda os sistemas Broadcast e Valor Pro.
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
A ÓRAMA conta com 14 profissionais, sendo o Diretor responsável, o Superintendente e 7 colaboradores responsáveis pelo cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e 5 colaboradores responsável pelo jurídico da instituição.
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes
A área realiza as seguintes rotinas diárias: (i) acompanhamento da legislação; (ii) testes de compliance; (iii) elaboração de relatórios de controles internos para a administração; (iv) elaboração de plano de ação para adequação de normas e procedimentos; (v) elaboração e acompanhamento das políticas internas da instituição; (vi) demais atividades requeridas pelo diretor responsável pela área.
c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos:
São utilizadas planilhas internas para controle e registro do resultado das rotinas de fiscalização e monitoramento mantidos pela área. Desse modo, caso os analistas verifiquem a inobservância das normas de conduta e políticas estabelecidas pela ÓRAMA, o Diretor de Risco, Compliance e PLDFT será imediatamente comunicado e instado a analisar o caso concreto, podendo aplicar, a título de enforcement, as sanções previstas nas políticas internas ou, conforme caso, submeter o caso para apreciação do Comitê

DocuSign Envelope ID: 98B61F48-F1AE-4E57-AC41-0ADB7F302C1F

de Risco e Compliance. Ademais, para acompanhamento dos clientes e contrapartes das operações, sempre que for possível conhecê-las, a Área de Compliance e PLD realiza pesquisas no sistema "World Compliance", que contém diversas listas restritivas nacionais e internacionais. Para efeito do monitoramento das operações é utilizado o sistema FIRA.
d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor
Os colaboradores da área possuem total independência em relação as suas atividades e não atuam e nem participam das áreas de distribuição, consultoria, intermediação e à administração de carteiras (gestão e administração fiduciária). A área do jurídico e do compliance situa-se fisicamente em área segregada da empresa.
8.10. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de riscos, incluindo:
a. quantidade de profissionais
A ÓRAMA conta com 2 colaboradores responsáveis pela gestão de riscos das carteiras dos fundos sob gestão da instituição.
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes
A área realiza as seguintes rotinas diárias: (i) monitoramento das carteiras dos fundos sob gestão; (ii) realização de testes de stress; (iii) atuação em caso de desenquadramentos; e (iv) demais atividades requeridas pelo diretor responsável pela área.
c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos:
A área de gestão de recursos conta com computadores individuais de última geração e realiza o acompanhamento diário de relatórios de conteúdo especializado. Utiliza ainda planilhas e sistemas internos de dados e informação.
d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor
Os colaboradores da área possuem total independência em relação as suas atividades e não atuam e nem participam das áreas de distribuição, consultoria, intermediação e à administração de carteiras (gestão e administração fiduciária).
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:
a. quantidade de profissionais

DocuSign Envelope ID: 98B61F48-F1AE-4E57-AC41-0ADB7F302C1F

A área de tesouraria, de controle e processamento de ativos da ÓRAMA é formada por 1 Diretor e possui mais 10 colaboradores com dedicação exclusiva.
b. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos
A ÓRAMA possui um sistema interno denominado "Admin" que serve como emulador das informações entre o site e os sistemas legados, como os sistemas da TEMA. São atividades da área: (i) atualização de base de dados do sistema TEMA; (ii) conciliação entre os registros e operações; (iii) conciliação da movimentação da conta bancária de aplicação dos clientes; (iv) geração de relatórios gerenciais; (v) geração de relatórios contábeis; (vi) geração de informações para clientes; (vii) tratamento de despesas das operações; (viii) gerenciamento das atividades de processamento e liquidação das operações; (ix) gerenciamento dos procedimentos de conciliação; (x) supervisão do tratamento dos eventos incidentes sobre ativos das carteiras; (xi) cadastro de títulos nos sistemas TEMA e ADMIN; (xii) controle de ofertas de títulos; (xiii) processamento de operações (lançamento, efetivação e liquidação); (xiv) apuração de resultado (cálculo de resultado e de imposto de renda).
c. a indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividade:
Responsável pela área: Diretor Roberto Campos Rocha. Currículo detalhado no item 8.4.
8.12. Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo:
a. quantidade de profissionais
Item não aplicável, tendo em vista que a ÓRAMA atua como distribuidora de títulos e valores mobiliários autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil e não se utiliza da prerrogativa prevista no artigo 30 da ICVM 558/2011.
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes
Item não aplicável, tendo em vista que a ÓRAMA atua como distribuidora de títulos e valores mobiliários autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil e não se utiliza da prerrogativa prevista no artigo 30 da ICVM 558/2011.
c. programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas
Item não aplicável, tendo em vista que a ÓRAMA atua como distribuidora de títulos e valores mobiliários autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil e não se utiliza da prerrogativa prevista no artigo 30 da ICVM 558/2011.
d. infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados

DocuSign Envelope ID: 98B61F48-F1AE-4E57-AC41-0ADB7F302C1F

na distribuição
e. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos
Item não aplicável, tendo em vista que a ÓRAMA atua como distribuidora de títulos e valores mobiliários autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil e não se utiliza da prerrogativa prevista no artigo 30 da ICVM 558/2011.
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
A ÓRAMA tem como principais formas de remuneração hoje a distribuição/intermediação de fundos de investimentos e de títulos de renda fixa; e a gestão de carteiras de fundos de investimento em cotas, por meio de taxas com bases fixas e taxa de performance. Não há um percentual mínimo e único cobrado pelo serviço de gestão, dependendo das características de cada classe de produto, conforme a seguir. As faixas abaixo compreendem o que é cobrado dos produtos a título de taxa de administração, que remunera o administrador fiduciário, o gestor e o distribuidor. FIRF – 0% - 1% FIM - 0,5% - 2% FIA – 1% - 2% FIC – 0,5% - 1,5% Das faixas acima, a média da taxa de administração que corresponde ao serviço de gestão é de é 0,07%. Na administração fiduciária de fundos (atividade em credenciamento) a principal forma de remuneração será a taxa de administração, a qual seguirá as práticas de mercado, considerando um percentual sobre o patrimônio líquido dos fundos ou um valor mínimo mensal. O valor mínimo para o serviço de administração fiduciária será, a princípio, de R$ 2.000,00 para fundos de investimento em cotas de fundos de investimento e R$ 3.100,00 para demais fundos regulados pela ICVM 555. O percentual da taxa de administração será entre as faixas de 0,10 a 0,20%.
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:
a. taxas com bases fixas: 85,4%
b. taxas de performance: 14,6%

DocuSign Envelope ID: 98B61F48-F1AE-4E57-AC41-0ADB7F302C1F

c. taxas de ingresso: 0
d. taxas de saída: 0
e. outras taxas: 0
9.3. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes:
N/A
10. Regras, procedimentos e controles internos
10.1. Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços
A ÓRAMA possui Política de seleção e contratação de serviços terceirizados onde são definidos os aspectos básicos de gerenciamento de riscos decorrentes desses serviços. Para a disseminação da política, o estabelecimento de papéis e responsabilidades, identificação e monitoração de riscos são aplicadas: (i) avaliação e contratação de serviços terceirizados; (ii) acordos de níveis de serviços; (iii) continuidade dos serviços; (iv) aspectos legais; (v) segurança da informação e contingências; e (vi) identificação e monitoração dos riscos operacionais. A referida Política prevê, ainda, o processo de contratação de terceiros em nome dos fundos de investimentos que será conduzido pela Área de Administração Fiduciária, considerando o disposto na metodologia de supervisão baseada em risco e os procedimentos adotados para abordagem baseada em risco de que trata a Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento do Terrorismo. A formalização da avaliação do prestador de serviço/fornecedor será descrita no documento “Ficha de Qualificação e Avaliação do Fornecedor/Prestador de Serviço”, bem como suas responsabilidades serão consolidadas no documento “Termo de Responsabilidades” e no Contrato de Prestação de serviços, todos disponibilizados pela ÓRAMA, que deverão ser assinados pelo responsável da empresa contratada.
10.2. Descrever como os custos de transação com valores mobiliários são monitorados e minimizados
A ÓRAMA realiza a seleção prévia das corretoras a serem utilizadas para a aquisição de valores mobiliários, de acordo com critérios de custo e eficiência, e dentre tais corretoras faz a opção que seja mais vantajosa para a aplicação pretendida no momento de sua realização.
10.3. Descrever as regras para o tratamento de **soft dollar**, tais como recebimento de presentes, cursos, viagens etc.
A ÓRAMA possui política sobre princípios éticos, regras de conduta e de atuação dos colaboradores, de forma que se encontra expresso que os colaboradores e sócios abstenham-se de receber presentes ou

DocuSign Envelope ID: 98B61F48-F1AE-4E57-AC41-0ADB7F302C1F

lembranças festivas, em virtude de suas funções, acima do valor do gesto que fica limitado individualmente a R$ 180,00 (cento e oitenta reais). Quaisquer presentes ou lembranças recebidas pela ÓRAMA e/ou qualquer de seus colaboradores, em virtude de suas funções, que ultrapassem o citado valor devem ser recusados, ou, em casos especiais, informados ao diretor de compliance.
10.4. Descrever os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados
A ÓRAMA possui Plano de Continuidade de Negócios ("PCN") com objetivo de estabelecer procedimentos internos para as situações de emergência que possam interromper os seus negócios, incluindo as ações para a retomada das atividades em um curto espaço de tempo. O PCN é composto de procedimentos previamente definidos e testados de forma a garantir a continuidade dos processos e serviços da instituição em caso de situações ou fatores, internos ou externos, que afetem o andamento normal das atividades da ÓRAMA. Também está identificado o site alternativo, ou seja, o local que a ÓRAMA acionará quando necessária a contingência.
10.5. Descrever as políticas, práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários
A Órama possui Política de Gestão de Risco de Liquidez que dispõe sobre os princípios e diretrizes fundamentais para o controle de risco de liquidez dos fundos de investimento sob a sua gestão, tendo como referência a Instrução CVM nº 558/15 e as melhores práticas adotadas pelo mercado de gestão de recursos de terceiros.
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
A ÓRAMA atua como distribuidora de títulos e valores mobiliários autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil e não se utiliza da prerrogativa prevista no artigo 30 da ICVM 558/2011.
10.7. Endereço da página do administrador na rede mundial de computadores na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art. 14 desta Instrução
www.orama.com.br
11. Contingências
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:

DocuSign Envelope ID: 98B61F48-F1AE-4E57-AC41-0ADB7F302C1F

a. principais fatos
b. valores, bens ou direitos envolvidos
Não há processos judiciais materialmente relevantes.
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. principais fatos
b. valores, bens ou direitos envolvidos
Não há.
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. principais fatos
b. valores, bens ou direitos envolvidos
Não há.
11.5. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários tenha figurado no polo passivo e tenha afetado seus negócios ou sua reputação profissional, indicando:
a. principais fatos
b. valores, bens ou direitos envolvidos
Não há.
12. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração, informando sobre:

DocuSign Envelope ID: 98B61F48-F1AE-4E57-AC41-0ADB7F302C1F

a.	acusações decorrentes de processos administrativos, bem como punições sofridas, nos últimos 5 (cinco) anos, em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, Banco Central do Brasil, Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, incluindo que não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos
b.	condenações por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, "lavagem" de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação
c.	impedimentos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa
d.	inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito
e.	inclusão em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado
f.	títulos contra si levados a protesto
Declarações Anexas	

DocuSign Envelope ID: 98B61F48-F1AE-4E57-AC41-0ADB7F302C1F

Rio de Janeiro, 3 de maio de 2021

DECLARAÇÃO

Os Diretores da ÓRAMA DTVM S.A. ("ÓRAMA") **Habib Nascif Cury Neto**, responsável pela atividade de gestão profissional de recursos de terceiros, **Roberto Campos Rocha**, responsável pela atividade de administração fiduciária, e **Gustavo Liberali**, responsável pela gestão de riscos, prevenção à lavagem de dinheiro e pelo cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos da ÓRAMA, declarar que reviram o formulário de referência e que o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela ÓRAMA.

Atenciosamente,

DocuSigned by:
Habib Nascif Cury Neto
3D9E50409A3140E...

HABIB NASCIF CURY NETO

DocuSigned by:
Roberto Campos Rocha
453AF973778B485...

ROBERTO CAMPOS ROCHA

DocuSigned by:
Gustavo Liberali
62582906AADD492...

GUSTAVO LIBERALI

DocuSign Envelope ID: 98B61F48-F1AE-4E57-AC41-0ADB7F302C1F

Rio de Janeiro, 3 de maio de 2021

DECLARAÇÃO

Os Diretores da ÓRAMA DTVM S.A. ("ÓRAMA") **Habib Nascif Cury Neto**, responsável pela atividade de gestão profissional de recursos de terceiros, e **Roberto Campos Rocha**, responsável pela atividade de administração fiduciária, por meio desta Declaração, informam que:

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

b) Não sofreram condenações por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, "lavagem" de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação;

c) Não possuem impedimentos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa;

d) Não estão incluídos no cadastro de serviços de proteção ao crédito;

e) Não estão incluídos em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado;

f) Não têm contra si títulos levados a protesto.

Atenciosamente,

DocuSigned by:
Habib Nascif Cury Neto
3D9E50409A3140E...

HABIB NASCIF CURY NETO

DocuSigned by:
Roberto Campos Rocha
453AF973778B485...

ROBERTO CAMPOS ROCHA