

## FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA

---



EMPRESA: Eco Gestão de Ativos Ltda.

DATA PUBLICAÇÃO: 31/03/2024

CLASSIFICAÇÃO DA INFORMAÇÃO: Pública

	ECO GESTÃO DE ATIVOS	PAG.: 2 de 37
	TÍTULO: Formulário de Referência – Pessoa Jurídica	
	SIGLA: FR-EGA-01	DATA: 31/03/2024

## SUMÁRIO

<b>1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do Formulário</b> .....	3
<b>2. Histórico da empresa</b> .....	4
<b>3. Recursos Humanos</b> .....	8
<b>4. Auditores</b> .....	9
<b>5. Resiliência financeira</b> .....	9
<b>6. Escopo das atividades</b> .....	10
<b>7. Grupo econômico</b> .....	19
<b>8. Estrutura Operacional e Administrativa</b> .....	19
<b>9. Remuneração da empresa</b> .....	29
<b>10. Regras, procedimentos e controles internos</b> .....	29
<b>11. Contingências</b> .....	35
<b>12. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração</b> .....	36

	ECO GESTÃO DE ATIVOS	PAG.: 3 de 37
	TÍTULO: Formulário de Referência – Pessoa Jurídica	
	SIGLA: FR-EGA-01	DATA: 31/03/2024

## INFORMAÇÕES PRESTADAS COM BASE NAS POSIÇÕES DE 29 DE DEZEMBRO DE 2023

### ANEXO E À RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

#### 1. IDENTIFICAÇÃO DAS PESSOAS RESPONSÁVEIS PELO CONTEÚDO DO FORMULÁRIO

Bruno Pereira Lund, Diretor Presidente e diretor responsável pela área de Gestão de Recursos, e André Yugo Higashino, diretor responsável por Compliance e Riscos.

**1.1. Declarações dos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários e pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos desta Resolução, atestando que: (a) reviram o Formulário de Referência; e (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.**

Bruno Pereira Lund, Diretor Presidente e diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários e André Yugo Higashino, diretor responsável implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos desta Resolução declaram que reviram o presente Formulário de Referência e atestam que o conjunto de informações aqui contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e práticas adotadas pela Eco Gestão de Ativos Ltda.

---

Bruno Pereira Lund

---

André Yugo Higashino

	ECO GESTÃO DE ATIVOS	PAG.: 4 de 37
	TÍTULO: Formulário de Referência – Pessoa Jurídica	
	SIGLA: FR-EGA-01	DATA: 31/03/2024

## 2. HISTÓRICO DA EMPRESA

### 2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa

A Eco Gestão de Ativos Ltda. (“EGA”) está regularmente autorizada para o exercício profissional da atividade de administração de carteiras, na categoria de gestão de recursos, conforme Ato Declaratório CVM nº 11.305, de 27 de setembro de 2010.

A EGA é uma gestora de recursos independente, criada com o objetivo de atender às necessidades de um perfil de investidor com interesse em diversificar seus investimentos, aplicando recursos no mercado do agronegócio. A EGA integra o Grupo Ecoagro (“Ecoagro”), idealizado com a missão de “atuar como elo entre a cadeia produtiva agropecuária e o mercado de capitais, assegurando ao investidor o retorno do capital e ao produtor, o respeito ao ciclo de produção, agregando gestão empresarial e valorização ao indivíduo no campo”.

Nesse sentido, a EGA atua oferecendo investimentos com exposição em estruturas e produtos de renda fixa e renda variável, proporcionando recursos para o desenvolvimento da cadeia produtiva do agronegócio.

Pioneira na gestão especializada voltada ao agronegócio, a EGA assumiu em 2010, a gestão do primeiro fundo de investimento em direitos creditórios do agronegócio – o Eco Multi Commodities FIDC, para o qual já atuava como consultora de investimentos.

Praticando um rigoroso controle de riscos e contando com uma equipe altamente especializada em finanças e agronegócios, a EGA atua com foco no desenvolvimento de classes de fundos de investimento voltadas para diversos perfis de investidores.

Mantendo o seu foco mercadológico, no 3º trimestre de 2019, a EGA iniciou a operacionalização de um fundo de investimento lastreado em direitos creditórios do agronegócio, o Ecoagro Insumos FIDC NP, incrementando seu portfólio de classes de fundos de investimento ligados ao agronegócio. A EGA acredita em relacionamentos com investidores pautados na confiança, responsabilidade, integridade, nas melhores práticas e no respeito à legislação, à regulamentação e às orientações dos órgãos regulatórios.

	ECO GESTÃO DE ATIVOS	PAG.: 5 de 37
	TÍTULO: Formulário de Referência – Pessoa Jurídica	
	SIGLA: FR-EGA-01	DATA: 31/03/2024

Nos anos 2020 e 2021, a EGA se adaptou aos desafios trazidos pela pandemia da Covid-19 e iniciou a execução de um projeto de crescimento com a estruturação e operacionalização de novas classes de fundos de investimento voltados para o mercado do agronegócio e o consequente aumento de recursos sob sua gestão.

Em maio de 2022 ocorreram alterações nas diretorias e no quadro societário com o ingresso na sociedade dos senhores Bruno Pereira Lund e André Yugo Higashino. O sr. Bruno Lund assumiu como Diretor Presidente e Diretor de Administração de Carteiras no lugar do sr. Moacir Teixeira que passou a responder pela Diretoria de Relações Institucionais da Ecoagro. O sr. André Yugo Higashino assumiu a Diretoria de Compliance e Riscos no lugar do sr. Joaquim Douglas Albuquerque que passou a responder pela Presidência do Conselho de Administração da Ecoagro.

Em 15 de fevereiro de 2023 ocorreram alterações no quadro societário com o ingresso na sociedade de 06 sócios pessoas físicas. Em 27 de setembro de 2023 foi efetuada a última alteração do quadro societário, totalizando 10 sócios, sendo 09 (nove) pessoas físicas e 01 (uma) pessoa jurídica.

A EGA encerrou o ano de 2023 com um portfólio diversificado, composto por treze fundos de investimento, a saber:

- **ECO MULTI COMMODITIES FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS FINANCEIROS AGROPECUÁRIOS** (em desinvestimento)
- **ECOAGRO INSUMOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS**
- **ITAÚNA AGROINVEST FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO**
- **SYNGENTA TECH I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS**
- **FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS UPL 1**
- **ECOAGRO I FUNDO DE INVESTIMENTO NAS CADEIAS PRODUTIVAS AGROINDUSTRIAIS – FIAGRO – IMOBILIÁRIO**
- **FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS ROVENSA**
- **AGRO FLEX FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS**

	ECO GESTÃO DE ATIVOS	PAG.: 6 de 37
	TÍTULO: Formulário de Referência – Pessoa Jurídica	
	SIGLA: FR-EGA-01	DATA: 31/03/2024

- **ECOAGRO MULTIPLICA FIAGRO – DIREITOS CREDITÓRIOS SEGMENTO ECONÔMICO AGRONEGÓCIO DE RESPONSABILIDADE LIMITADA**
- **INDIGO FIAGRO – DIREITOS CREDITÓRIOS DO AGRONEGÓCIO**
- **COTRIBÁ FIAGRO – DIREITOS CREDITÓRIOS**
- **GOPLAN – FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS**
- **CNA FIAGRO – DIREITOS CREDITÓRIOS**

**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; (b) escopo das atividades; (c) recursos humanos e computacionais; e (d) regras, políticas, procedimentos e controles internos.**

Nos últimos 5 anos, em vista do incremento de negócios da Ecoagro, importantes alterações foram realizadas nos quadros societários da Ecoagro, com reflexos na EGA, para a adequação da estrutura administrativa aos novos volumes.

Desta forma, em 2022, foi contratado o sr. Bruno Pereira Lund que assumiu como Diretor-Presidente e Diretor de Administração de Recursos de Terceiros, na EGA. Neste mesmo ano, André Yugo Higashino foi promovido a Diretor de Compliance e Riscos. Os senhores Moacir Teixeira e Douglas de Albuquerque passaram a assumir funções na Ecoagro, como parte da estratégia de garantir para a Ecoagro uma base administrativa sólida.

Concomitante às alterações no quadro societário, as dependências da EGA foram movidas para o 8º andar do mesmo prédio sede da Ecoagro para acomodação de novos colaboradores e manutenção da segregação física com as demais atividades da Ecoagro.

As mudanças do espaço físico e societárias possibilitaram a contratações de analistas dedicados às análises de crédito, risco, além de colaboradores adicionais para a Área Operacional para que as rotinas operacionais necessárias à gestão dos fundos de investimento fossem feitas de maneira adequada e eficiente. Atualmente, a EGA possui um quadro funcional de 20 profissionais, composto por 2 diretores e 18 colaboradores e mais uma economista-chefe contratado como prestador de serviços.

	ECO GESTÃO DE ATIVOS	PAG.: 7 de 37
	TÍTULO: Formulário de Referência – Pessoa Jurídica	
	SIGLA: FR-EGA-01	DATA: 31/03/2024

Dando prosseguimento ao compromisso de transparência e segurança com seus stakeholders, a EGA tem investido em melhorias contínuas no seu Sistema de Gestão de Qualidade, iniciado em 2015, o que possibilitou a adesão à ANBIMA em outubro de 2022, demonstrando o seu foco no desenvolvimento de uma governança corporativa sólida, aliada a um ambiente de controle.

Além dos recursos inteiramente dedicados, a EGA tem contratado os serviços de compliance, controles Internos, administrativos, recursos humanos, tecnologia da informação, financeiros e jurídicos com a Eco Consult, O contrato entre as duas empresas garante a otimização de uma plataforma sistêmica, controles internos e estrutura administrativa, respeitando as boas práticas de segregação de atividades e funções, propiciando uma visão mais uniforme das atividades dos clientes e parceiros com a Ecoagro, endereçamento de possíveis conflitos de interesses e padronização de controles.

A solidez administrativa e operacional da Ecoagro resultou na implementação de controles compatíveis com as novas demandas de mercado, redefinição de fluxos operacionais, assegurando um ambiente mais seguro e controlado e a realização de negócios com total clareza e transparência.

Concomitantemente à construção de uma plataforma operacional sólida, iniciada em 2019, a EGA iniciou um projeto de expansão com a estruturação e operacionalização de novos fundos de investimento, objetivando atender à crescente demanda de investidores interessados em direcionar recursos para o mercado de agronegócios e consequentemente incrementar o volume de recursos administrados.

O ano de 2021 foi marcado pela continuidade do incremento no volume de fundos de investimento sob sua gestão e no ano de 2023, conforme estabelecido no plano estratégico, houve a expansão de seus fundos de investimento de gestão ativa, consolidando a liderança da EGA no mercado de fundos de investimentos para o segmento do agronegócio. Foram operacionalizados cinco novos fundos de investimento e realizada duas novas rodadas de captações para o Fiagro.

	ECO GESTÃO DE ATIVOS	PAG.: 8 de 37
	TÍTULO: Formulário de Referência – Pessoa Jurídica	
	SIGLA: FR-EGA-01	DATA: 31/03/2024

Para 2024 e próximos anos, a EGA dará continuidade ao seu projeto de expansão de oferta de classes de fundos de investimentos estruturados voltados ao mercado de agronegócio e prosseguirá com o seu programa contínuo de melhoria, baseado nos critérios de excelência, liderança, planejamento estratégico, foco no cliente, medição, análise e gestão do conhecimento, foco na força de trabalho, foco nas operações e nos resultados.

### 3. RECURSOS HUMANOS

**3.1. Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações: (a) número de sócios; (b) número de empregados; (c) número de terceirizados; e (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.**

A EGA mantém 20 profissionais em seu quadro de recursos humanos e conta com 9 (nove) sócios pessoas físicas e um sócio pessoa jurídica. A diretoria da EGA é composta pelo sr. Bruno Pereira Lund, Diretor-Presidente e Diretor de Administração de Carteira, registrado como administrador de carteiras de títulos e valores mobiliários junto à CVM e o sr. André Yugo Higashino, Diretor de Compliance e Risco.

A nomeação do sr. André Y. Higashino teve como estratégia a adição de diretor dedicado à Diretoria de Compliance e Riscos para melhor acompanhamento do crescimento dos negócios da EGA.

Atualmente, com as alterações havidas no quadro funcional da EGA até 29 de dezembro de 2023, a Área de Gestão de Recursos está estruturada com 4 (quatro) colaboradores, a Área Operacional com 9 (nove) colaboradores, a Área de Risco com 3 (três) colaboradores e a Área de Crédito com 2 (dois) colaboradores. Adicionalmente, a EGA possui 1 (um) economista contratado como prestador de serviços.

As atividades referentes à controladoria, recursos humanos, tecnologia da informação, administração, financeiro e jurídica estão terceirizadas para a Eco Consult, empresa coligada que provê serviços para todas as empresas da Ecoagro. A Eco Consult disponibiliza também para a EGA os serviços de Compliance e Controles Internos, cujas atividades são exercidas

	ECO GESTÃO DE ATIVOS	PAG.: 9 de 37
	TÍTULO: Formulário de Referência – Pessoa Jurídica	
	SIGLA: FR-EGA-01	DATA: 31/03/2024

por um head e área e de um Analista, visando a realização de cadastros, verificações de PLD/FTP, testes de controle internos e suporte em questões institucionais, tais como, políticas e manuais de caráter institucional.

#### 4. AUDITORES

**4.1 Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver: (a) nome empresarial; (b) data de contratação dos serviços; e (c) descrição dos serviços contratados.**

As demonstrações financeiras da EGA passaram a ser revisadas anualmente pela Pricewaterhouse Coopers Auditores Independentes, a partir do exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

#### 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; e (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. mais do que R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais).**

A EGA é uma empresa integrante da Ecoagro, que possui uma situação financeira estável.

As receitas recorrentes atuais são suficientes para cobrir os custos e os investimentos da empresa com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários. O patrimônio líquido da empresa totaliza R\$ 1.692.849,60 (um milhão, seiscentos e noventa e dois mil, oitocentos e quarenta e nove e sessenta centavos) e representa 0,04% dos recursos financeiros sob administração. O valor de PL informado não havia sido auditado até a data de divulgação desse Formulário.

Durante os anos de 2022 e 2023, a EGA realizou investimentos em sua plataforma operacional e tecnológica, e agregou à sua equipe profissionais qualificados, o que possibilitou a operacionalização de novas classes de fundos de investimento, o que contribuiu significativamente para o incremento das receitas

	ECO GESTÃO DE ATIVOS	PAG.: 10 de 37
	TÍTULO: Formulário de Referência – Pessoa Jurídica	
	SIGLA: FR-EGA-01	DATA: 31/03/2024

## 5.2 Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º da Resolução CVM nº 21, de 25 de fevereiro de 2021.

A EGA não está registrada na CVM na categoria de administradora fiduciária e nem exerce essa atividade, estando desobrigada de apresentar os relatórios mencionados no § 5º do art. 1º, da Resolução CVM no 21/2021.

## 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.); (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.); (c) tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão; e (d) se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor.**

A EGA é uma gestora independente com foco na estruturação e gestão discricionária de classes de fundos de investimentos estruturados, voltados ao segmento do agronegócio. A EGA não exerce outras atividades além da gestão de recursos e não atua na distribuição de cotas de classes de fundos de investimento.

Durante o ano de 2023, a EGA possuía em seu portfólio os fundos de investimentos com as características abaixo listadas:

- **ECO MULTI COMMODITIES FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS FINANCEIROS AGROPECUÁRIOS**  
(CNPJ: 09.009.924/0001-23)

Constituído em 2007 e transferido para a EGA para a gestão de sua carteira em 2010. Os ativos da carteira deste fundo de investimento são do segmento agronegócios e encontravam-se 100% provisionados para perdas de devedores duvidosos (PDD), quando a EGA assumiu a gestão com o encargo de executar e recuperar os valores relativos aos ativos deste. Atualmente, este fundo de investimento encontra-se com

	ECO GESTÃO DE ATIVOS	PAG.: 11 de 37
	TÍTULO: Formulário de Referência – Pessoa Jurídica	
	SIGLA: FR-EGA-01	DATA: 31/03/2024

as cotas seniores totalmente liquidadas e está negociando as últimas execuções judiciais, que quando encerradas, ensejará o pagamento do cotista mezanino e a liquidação deste, prevista para 2024.

- ECOAGRO INSUMOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS**  
(CNPJ: 34.691.203/0001-93)  
Constituído em 16 de agosto de 2019, possui a carteira de ativos composta por recebíveis multicedentes e multisacados, oriundos de atividades do agronegócio, concentrados nos estados de Minas Gerais, Goiás, Mato Grosso e Mato Grosso do Sul.
- ITAÚNA AGROINVEST FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO**  
(CNPJ: 29.493.011/0001-32)  
Constituído em 15 de dezembro de 2017, este fundo de investimento teve o início de sua operacionalização em 24 de novembro de 2021, podendo ser classificado como um fundo de investimento feeder por ter o objetivo de adquirir cotas de FIDC e outros valores mobiliários do agronegócio e é direcionado a investidores profissionais.
- SYNGENTA TECH I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS**  
(CNPJ: 41.196.339/0001-92)  
Constituído em 15 de dezembro de 2017, este fundo de investimento teve o início de sua operacionalização em 24 de novembro de 2021. Iniciado em dezembro de 2021, o fundo objetiva a compra de recebíveis de um único cedente.
- FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS UPL 1**  
(CNPJ: 28.472.392/0001-00)  
Constituído em 14 de agosto de 2017 e iniciado em novembro de 2021, o fundo de investimento objetiva a compra de recebíveis de um único cedente.
- ECOAGRO I FUNDO DE INVESTIMENTO NAS CADEIAS PRODUTIVAS AGROINDUSTRIAIS – FIAGRO - IMOBILIÁRIO**  
(CNPJ: 41.224.330/0001-48)  
Constituído em 3 de março de 2021, o fundo de investimento teve seu início em 23 de dezembro de 2021, com a integralização de suas cotas e é aberto aos investidores em geral, sendo as suas cotas negociadas no ambiente B3.

	ECO GESTÃO DE ATIVOS	PAG.: 12 de 37
	TÍTULO: Formulário de Referência – Pessoa Jurídica	
	SIGLA: FR-EGA-01	DATA: 31/03/2024

- FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS ROVENSA**  
(CNPJ: 17.198.822/0001-21)  
Constituído e iniciado em abril de 2022, o fundo de investimento objetiva a compra de recebíveis da Tradecorp do Brasil e Oro Agri Brasil e suas filiais.
- AGRO FLEX FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS**  
(CNPJ: 47.228.232/0001-65)  
Constituído e iniciado em 30 de setembro de 2022, o fundo de investimento objetiva a compra de recebíveis oriundos das atividades de clientes de cooperativa ou revendas que se qualificam como produtores rurais e realizam operações para aquisição de insumos, conforme acordos operacionais estabelecidos e detalhados no regulamento.
- ECOAGRO MULTIPLICA FIAGRO – DIREITOS CREDITÓRIOS SEGMENTO ECONÔMICO AGRONEGÓCIO DE RESPONSABILIDADE LIMITADA**  
(CNPJ: 50.469.925/0001-54)  
Constituído e iniciado em 12 de setembro de 2023. Sua carteira de ativos é composta por CRAs (Certificado de Recebíveis do Agronegócio). Foi constituído para atender a demanda de investidores que não desejam ter a volatilidade da cota do fundo determinada pelas cotações dos preços praticados em bolsa de valores. Dessa forma, por não estar listado em B3, a cota deste fundo de investimento é apurada a partir do valor dos ativos subtraído das despesas, ao invés do preço de tela divulgados pela B3.
- INDIGO FIAGRO – DIREITOS CREDITÓRIOS DO AGRONEGÓCIO**  
(CNPJ: 50.653.601/0001-71)  
Constituído em 27 de julho de 2023, o fundo de investimento objetiva a compra de recebíveis de um único cedente.
- COTRIBÁ FIAGRO – DIREITOS CREDITÓRIOS**  
(CNPJ: 50.653.785/0001-70)

	ECO GESTÃO DE ATIVOS	PAG.: 13 de 37
	TÍTULO: Formulário de Referência – Pessoa Jurídica	
	SIGLA: FR-EGA-01	DATA: 31/03/2024

Constituído em 22 de setembro de 2023, o fundo de investimento tem como objetivo a compra de recebíveis da Cooperativa Agrícola Mista General Osório - Cotribá e seus cooperados.

- **GOPLAN – FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS**  
(CNPJ: 51.550.112/0001-57)

Constituído em 25 de setembro de 2023, o fundo de investimento tem como objetivo a compra de recebíveis de um único cedente.

- **CNA FIAGRO – DIREITOS CREDITÓRIOS**  
(CNPJ: 51.863.941/0001-90)

Iniciado em 26 de outubro de 2023, o fundo de investimento objetiva a compra de recebíveis cujos cedentes são pequenos produtores rurais assistidos pela Confederação da Agricultura e Pecuária do Brasil – CNA.

**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 (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.**

A EGA exerce exclusivamente os serviços de gestão de recursos de classes de fundos de investimento e é uma das empresas da Ecoagro, que é composta por:

- **Ecoagro Participações S.A.** - CNPJ: 14.286.817/0001-82: Fundada em 2013, em decorrência da necessidade de controle da administração das empresas da Ecoagro. Sua atividade é o controle e administração das empresas da Ecoagro, incluindo suas políticas empresariais e a estratégia a ser adotada por cada uma das empresas, garantindo que os objetivos sociais sejam cumpridos, ou seja, o desenvolvimento e a estruturação de operações financeiras adequadas tanto às necessidades de rentabilidade e segurança de investidores, quanto às demandas de recursos de produtores e empresas rurais para o

	ECO GESTÃO DE ATIVOS	PAG.: 14 de 37
	TÍTULO: Formulário de Referência – Pessoa Jurídica	
	SIGLA: FR-EGA-01	DATA: 31/03/2024

custeio e comercialização das safras agrícolas, podendo utilizar para esse fim, todos instrumentos financeiros disponíveis e adequados.

- **Eco Consult – Consultoria de Operações Financeiras Agropecuárias Ltda.** - CNPJ: 17.118.468/0001-88 (coligada, sob controle comum): Empresa da Ecoagro fundada em 2007. Detém o conhecimento e a inteligência operacional da Ecoagro e realiza suas atividades por meio de uma equipe altamente qualificada com operações personalizadas e agilidade nas decisões. Possui pilares de atuação bem definidos: estrutura fortalecida, rigorosa análise de crédito, expertise na avaliação do risco agrícola, monitoramento constante junto ao produtor rural e uma equipe de especialistas no segmento do agronegócio.

- **Eco Securitizadora de Direitos Creditórios do Agronegócio S.A.** - CNPJ: 10.753.164/0001-43 (coligada, sob controle comum): Empresa de securitização agrícola da Ecoagro, constituída em 2009 nos termos da Lei 11.076/04. Seu objetivo principal é a aquisição de direitos creditórios do agronegócio com a concomitante emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio (CRA) e a sua disponibilização no mercado financeiro e de capitais, buscando fomentar toda a cadeia de produção agropecuária brasileira e disponibilizar aos investidores deste mercado, um título financeiro capaz de aliar rentabilidade e segurança no investimento.

No ano de 2023 a Eco Securitizadora de Direitos Creditórios do Agronegócio S.A. emitiu um total de R\$ R\$ 13.476.033.155,00 em emissões de CRA.

Em 2021, com o início da operacionalização do Ecoagro I – Fundo de Investimento das Cadeias Produtivas agroindustriais – Fiagro Imobiliário e subseqüentemente, em 2023, com o início da operacionalização do Ecoagro Multiplica Fiagro – Direitos Creditórios Segmento Econômico Agronegócio de Responsabilidade Limitada, foram identificados potenciais conflitos de interesses quando da compra de valores mobiliários emitidos pela Eco Securitizadora para as carteiras de ativos dos mencionados fundos de investimento geridos pela EGA. Tais conflitos de interesse puderam ser sanados com a realização e aprovação em assembleias de cotistas da aquisição destes ativos. Ressalte-se, para fins deste Formulário de Referência, que a Ecoagro possui as segregações físicas e funcionais entre

	ECO GESTÃO DE ATIVOS	PAG.: 15 de 37
	TÍTULO: Formulário de Referência – Pessoa Jurídica	
	SIGLA: FR-EGA-01	DATA: 31/03/2024

as duas empresas, sendo que ambas exercem suas atividades com total independência uma da outra.

**6.3 Descrever o perfil dos investidores de fundos 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)**

Em 29 de dezembro de 2023, a EGA atuava na gestão de 13 (treze) fundos de investimento, sendo 12 (doze) desses fundos de investimento, destinados a investidores qualificados (que contavam com um total de 399 cotistas) e 1 (um) fundo de investimento destinado a investidores não qualificado, que contava com 12.574 cotistas.

**(b) número de investidores, divididos por:**

Investidores	Qualificados	Não Qualificados
i. pessoas naturais	110	12.510
ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	28	48
iii. instituições financeiras	4	1
iv. entidades abertas de previdência complementar	0	0
v. entidades fechadas de previdência complementar	0	0
vi. regimes próprios de previdência social	0	0
vii. seguradoras	0	0

	ECO GESTÃO DE ATIVOS	PAG.: 16 de 37
	TÍTULO: Formulário de Referência – Pessoa Jurídica	
	SIGLA: FR-EGA-01	DATA: 31/03/2024

viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	0	0
ix. clubes de investimento	0	0
x. fundos de investimento	114	11
xi. investidores não residentes	0	2
xii. outros (especificar)	0	2

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

Os recursos financeiros sob administração da EGA, em 29/12/2023, totalizavam o montante de R\$ 4.630.351.810,08 (quatro bilhões seiscientos e trinta mil oitocentos e dez reais e oito centavos). Do valor total acima mencionado, R\$ 4.320.936.448,14 (quatro bilhões trezentos e vinte milhões novecentos e trinta e seis mil quatrocentos e quarenta e oito reais e quatorze centavos) foram alocados em 12 fundos de investimentos destinados a investidores qualificados e R\$ 309.415.361,94 (trezentos e nove milhões quatrocentos e quinze mil trezentos e sessenta e um reais e noventa e quatro centavos) estava alocado em um fundo de investimento destinado a não investidores não qualificados.

**(d) -recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior:**

A EGA não possui recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior.

**(e) recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes), sendo os valores apresentados na casa de milhares de reais (R\$\*1.000):**

i.	R\$ 2.053.216,22
----	------------------

	ECO GESTÃO DE ATIVOS	PAG.: 17 de 37
	TÍTULO: Formulário de Referência – Pessoa Jurídica	
	SIGLA: FR-EGA-01	DATA: 31/03/2024

ii.	R\$ 902.221,97
iii.	R\$ 185.460,20
iv.	R\$ 108.246,01
v.	R\$ 75.647,00
vi.	R\$ 63.122,58
vii.	R\$ 49.719,66
viii.	R\$ 47.707,71
ix.	R\$ 43.861,62
x.	R\$ 42.789,15

**(f) recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:**

Investidores	Qualificado	Não qualificado
i. pessoas naturais	R\$ 52.638.231,78	R\$ 249.571.000,93
ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	R\$ 492.186.506,24	R\$ 4.883.436,67
iii. instituições financeiras	R\$ 3.001.449.095,49	R\$ 128.754,83
iv. entidades abertas de previdência complementar		
v. entidades fechadas de previdência complementar		

	ECO GESTÃO DE ATIVOS		PAG.: 18 de 37
	TÍTULO: Formulário de Referência – Pessoa Jurídica		
	SIGLA: FR-EGA-01		DATA: 31/03/2024

vi. regimes próprios de previdência social		
vii. seguradoras		
viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil		
ix. clubes de investimento		
x. fundos de investimento	R\$ 774.587.961,85	R\$ 53.205.474,41
xi. investidores não residentes		25.920,80
xii. outros (especificar)		1.600.774,30

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

a. ações	-
b. debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras	-
c. títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	R\$ 355.111.041,31
d. cotas de fundos de investimento em ações	
e. cotas de fundos de investimento em participações	
f. cotas de fundos de investimento imobiliário	
g. cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	R\$ 48.591.951,82
h. cotas de fundos de investimento em renda fixa	R\$ 227.024.469,40

	ECO GESTÃO DE ATIVOS	PAG.: 19 de 37
	TÍTULO: Formulário de Referência – Pessoa Jurídica	
	SIGLA: FR-EGA-01	DATA: 31/03/2024

i.	cotas de outros fundos de investimento	
j.	derivativos (valor de mercado)	R\$ 34.479.078,99
k.	outros valores mobiliários	R\$ 3.941.848.593,21
l.	títulos públicos	R\$ 93.534.001,85
m.	outros ativos	R\$ 3.865.609,03

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

Não aplicável, a EGA não exerce a atividade de administração fiduciária.

**6.6 Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes:**

Não há outras informações relevantes a serem fornecidas.

**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 (e) sociedades sob controle comum.**

Conforme informado no item 6.2., a EGA é parte do Grupo Ecoagro, cuja controladora é a Ecoagro Participações S.A., que também é a controladora direta das empresas Eco Securitizadora de Direitos Creditórios do Agronegócio S.A. e Eco Consult - Consultoria de Operações Financeiras Agropecuárias Ltda..

Cabe ressaltar que a EGA não possui participações em outras empresas da Ecoagro e que as demais empresas coligadas da Ecoagro não possuem participação na EGA.

**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**

	ECO GESTÃO DE ATIVOS	PAG.: 20 de 37
	TÍTULO: Formulário de Referência – Pessoa Jurídica	
	SIGLA: FR-EGA-01	DATA: 31/03/2024

**órgão, comitê e departamento técnico; (b) em relação aos comitês, sua composição, frequência com que são realizadas suas reuniões e a forma como são registradas suas decisões; e (c) em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais.**

A administração da EGA é composta por dois diretores, que têm as funções segregadas e independentes:

1) O Diretor de Administração de Recursos de Terceiros tem como responsabilidade a administração de carteira de valores mobiliários, além de atividades ligadas à inteligência de mercado e ao desenvolvimento e estruturação de novos produtos. Sob sua coordenação estão as áreas:

**Gestão** de Recursos: composta por um head e três analistas, responsáveis pela análise das carteiras dos fundos de investimento, executando a melhor estratégia para cada classe de fundo de investimento, visando cumprir o mandato estipulado em seus respectivos regulamentos, objetivando maximizar a rentabilidade e minimizar o risco destes. Entre as atribuições da área estão a realização de *due diligence* de gestores de recursos independentes, alocação dos ativos, dentro dos limites e ratings atribuídos em Comitês de Investimento, monitoramento das posições, projeção de ativos e passivos objetivando mensurar potenciais deficiências no fluxo de caixa, interação com o mercado, consolidando informações referentes ao gerenciamento de risco de crédito, analisando e assegurando que os critérios estabelecidos nas políticas internas e nos regulamentos dos fundos de investimento estão sendo seguidos e que os ativos adquiridos estão adequados à estratégia e a política de investimentos estabelecida para cada fundo de investimento.

**Operacional**: composta por uma coordenadora, sete analistas de operações e um estagiário, responsáveis por manter de forma independente as carteiras das classes dos fundos de investimento atualizadas e conciliada com o custodiante, boletagem das operações, apoio à gestão de dados, elaboração de relatórios, operacionalização de processos e resolução de problemas diários. Entre suas obrigações estão a reconciliação diária das posições das carteiras dos fundos de investimento, o monitoramento do pagamento dos direitos creditórios, o controle de caixa dos fundos de investimento e a verificação de aprovações internas para execução de ordens de compra e venda de ativos.

	ECO GESTÃO DE ATIVOS	PAG.: 21 de 37
	TÍTULO: Formulário de Referência – Pessoa Jurídica	
	SIGLA: FR-EGA-01	DATA: 31/03/2024

2) **O Diretor de Compliance e Risco** tem entre suas responsabilidades: o gerenciamento e o monitoramento das atividades relativas à gestão de riscos da EGA, atuando também na implementação de processos e políticas que objetivem a mitigação de riscos na EGA. Essa Diretoria também é responsável por garantir que os manuais e políticas da EGA sejam seguidos e que todos os colaboradores e a Alta Administração atuem em aderência ao Código de Ética e aos normativos regulatórios, garantindo um ambiente seguro e controlado. Sob sua coordenação estão as áreas:

**Risco**: composta por dois analistas e um estagiário, responsáveis por monitorar os riscos das carteiras das classes dos fundos de investimento (ressalvado o risco de liquidez, que é gerido em conjunto com o administrador fiduciário), executar o processo de gestão de risco disposto no Política de Gestão de Risco, elaborar o relatório de monitoramento indicando as classes dos fundos de investimento que eventualmente tenham seus limites de risco excedidos, reportar os assuntos envolvendo a gestão de risco para as áreas de Compliance e Controles Internos e para o Diretor de Gestão de Recursos e Diretor de Compliance e Risco. É sua função também, assegurar que todos os ativos, previamente à aquisição, passem por critérios de aprovação, incluindo os contidos na Política de PLD/FTP.

**Crédito**: composta por dois analistas de crédito, responsáveis por consolidar as informações relativas aos clientes, analisando os dados e assegurando que os parâmetros para concessão de crédito são executados em conformidade com o Manual de Crédito e os regulamentos dos fundos de investimento para os quais os ativos estão sendo adquiridos.

Os serviços administrativos, financeiros, recursos humanos, tecnologia e informática e jurídico são prestados pela Eco Consult que disponibiliza também serviços de um *Head* de Compliance e Controles Internos e de um analista de compliance e controles internos que auxiliam nos procedimentos de controles internos, além de atividades referentes a cadastro e verificação de PLD/FTP.

3) **Comitê de Investimento**: possui periodicidade semanal, podendo ser instaladas reuniões extraordinárias em períodos inferiores e tem por responsabilidade o monitoramento e a deliberação quanto:

- a) à aprovação de novas operações, avaliando os seus riscos;

	ECO GESTÃO DE ATIVOS	PAG.: 22 de 37
	TÍTULO: Formulário de Referência – Pessoa Jurídica	
	SIGLA: FR-EGA-01	DATA: 31/03/2024

- b) a compra e venda de ativos, estabelecendo os limites necessários para o gerenciamento diário de caixa;
- c) carteira de crédito e as ações a serem tomadas em relação aos créditos inadimplentes;
- d) desenquadramentos e ações para o reenquadramento;
- e) avaliação e o monitoramento de carteira de crédito, estabelecendo limites e pareceres para as operações; e
- f) apresentação e discussão dos indicadores de risco operacional.

É composto pelo Diretor de Gestão de Recursos, Diretor de Compliance e Risco e Head da Área de Gestão de Recursos. Outros colaboradores podem ser convidados, quando necessário, para prestar informação relevante e auxiliar o embasamento das decisões do Comitê.

4) **Comitê de Governança, Riscos e Compliance EGA**: possui periodicidade semestral, podendo ser instaladas reuniões extraordinárias em períodos inferiores. São responsabilidades desse comitê:

- a) a avaliação e deliberação de possíveis conflitos de interesse decorrentes do curso das operações;
- b) deliberação de assuntos relacionados aos temas de PLD-FTP e LGPD, e;
- c) deliberação de assuntos ligados a riscos oriundos da não conformidade em relação às políticas e procedimentos organizacionais.

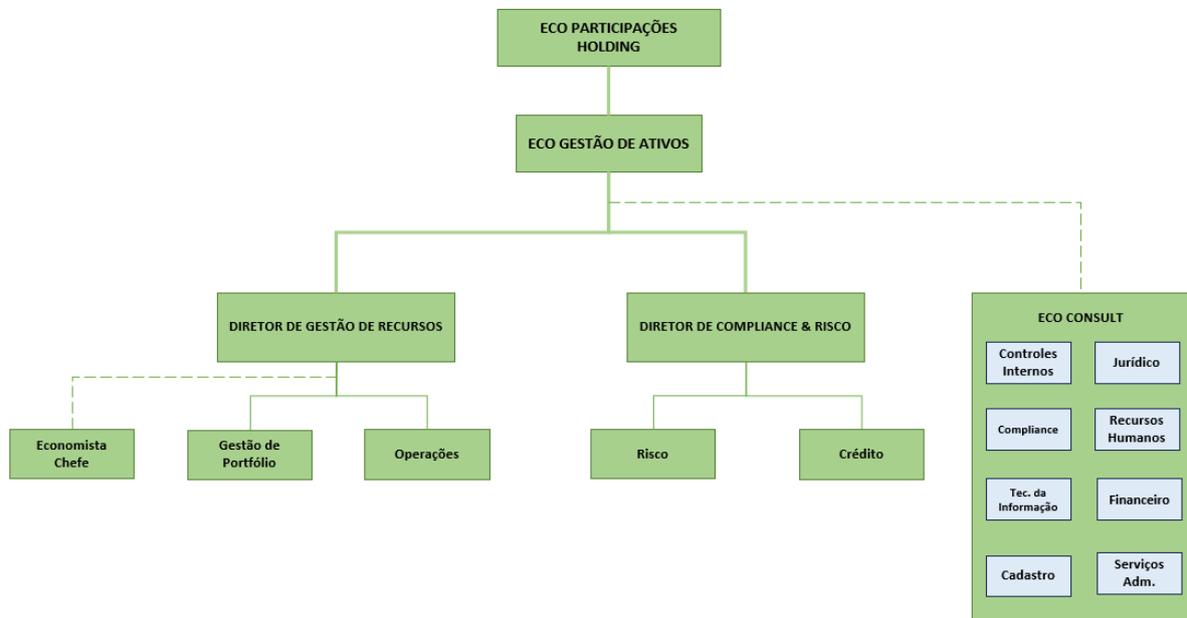
Composição do Comitê de Governança, Riscos e Compliance EGA: Diretor de Gestão de Recursos, Diretor de Compliance e Risco, Head de Compliance e Controles Internos e Analista de Compliance e Controles Internos.

As decisões dos comitês são formalizadas por meio de ata, arquivada eletronicamente.

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

	ECO GESTÃO DE ATIVOS	PAG.: 23 de 37
	TÍTULO: Formulário de Referência – Pessoa Jurídica	
	SIGLA: FR-EGA-01	DATA: 31/03/2024

**ORGANOGRAMA ECO GESTÃO DE ATIVOS - EGA**



**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 ocupado	Data da Posse	Prazo do mandato	Outros cargos ou funções exercidas na empresa
Bruno Pereira Lund	41	Economista	095.750.617-13	Diretor de Gestão de Recursos	30/05/2022	2 anos	Não Aplicável
André Yugo Higashino	38	Engenheiro	337.901.628-41	Diretor de Compliance, Controles Internos e Risco	30/05/2022	2 anos	Não aplicável

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

	ECO GESTÃO DE ATIVOS	PAG.: 24 de 37
	TÍTULO: Formulário de Referência – Pessoa Jurídica	
	SIGLA: FR-EGA-01	DATA: 31/03/2024

Bruno Pereira Lund, brasileiro, Doutor e Mestre em Economia e Finanças pela EPGE/FGV com extensão na *The University of Chicago Booth School of Business*. Vencedor do prêmio Anbima de Renda Fixa, em 2010. Possui mais de 15 anos de experiência em mercados financeiros com foco em gestão, risco e crédito. No período dezembro de 2019 a novembro de 2021, foi Diretor Executivo do Spinetbank, sendo responsável pelo *business* de gestão de fundos de crédito; de 2016 a novembro de 2019 foi *Head* de risco, *research* e modelagem no FGC – Fundo Garantidor de Crédito; de 2014 a 2016 foi Superintendente de Risco de Crédito e Prevenção à Lavagem de Dinheiro na B3; e de 2010 a 2014 foi Gerente de Risco de Crédito no Itaú Unibanco onde liderava a modelagem e mensuração do risco de carteiras de crédito de mais de R\$ 600 bilhões em ativos. Ingressou na Ecoagro em dezembro de 2021 e atualmente é Diretor Presidente e Diretor de Gestão de Recursos da Eco Gestão de Ativos Ltda.. Possui certificação CGA/CGE– ANBIMA.

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

André Yugo Higashino, brasileiro, Engenheiro de Produção formado pela Escola Politécnica da Universidade de São Paulo. Iniciou sua carreira no mercado financeiro em 2008 no Banco BVA onde passou pelas áreas de *backoffice*, *middle*, controladoria e operações estruturadas. Em abril de 2014 atuou na área de Administração Fiduciária da Planner Corretora e em outubro do mesmo ano foi para SLW Corretora de Valores e Câmbio, sendo o responsável por liderar a área de Serviços Qualificados. Em junho 2019, ingressou no Grupo Ecoagro como *Head* da Área Técnica e atualmente é o Diretor de Compliance, Controles Internos e Risco da Eco Gestão de Ativos.

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

O Diretor de Compliance e Risco responsável pela gestão de risco da EGA é o mesmo diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos indicado no item 8.5.

**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:**

	ECO GESTÃO DE ATIVOS	PAG.: 25 de 37
	TÍTULO: Formulário de Referência – Pessoa Jurídica	
	SIGLA: FR-EGA-01	DATA: 31/03/2024

Não se aplica, uma vez que a EGA não exerce atividade de distribuição de cotas de fundos de investimentos.

**8.8 Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo: (a) quantidade de profissionais; (b) natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes; (c) os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos.**

a) A EGA mantém 14 profissionais diretamente responsáveis pela gestão de recursos;

b) Natureza das atividades desenvolvidas pelos integrantes da estrutura gestão de recursos:

- **Gestor de Recursos**: é responsável pelos investimentos realizados pelos fundos de investimento, decidindo quais os ativos serão comprados/vendidos e quais as melhores estratégias de portfólio para assegurar a máxima rentabilidade aos investidores, dentro dos critérios estabelecidos nos regulamentos dos fundos de investimento.
- **Área de Gestão**: oferece apoio às decisões do Gestor de Recursos com análise das carteiras dos fundos de investimento e do mercado. Sugere estratégias, acompanha o mercado e realiza análises de crédito para apreciação e deliberação do Comitê de Investimento. Assegura que os parâmetros contidos nos regulamentos dos fundos de investimento e na legislação sejam respeitados e aponta eventuais correções necessárias, para o Comitê de Investimento.
- **Área Operacional**: monitora todas as rotinas diárias, efetua as reconciliações de contas e posições dos ativos, certifica que os recursos estão sendo apropriadamente alocados nos fundos de investimento. Assegura também que nenhuma compra/venda de ativos seja efetuada sem as aprovações adequadas. Monitora a variação das cotas dos fundos de investimento e acompanha a resolução de pendências relativas aos ativos inadimplidos.
- **Compliance e Riscos**: assegura que todos os ativos, previamente à aquisição, passem por critérios de aprovação, incluindo os contidos na Política de PLD/FTP.

	ECO GESTÃO DE ATIVOS	PAG.: 26 de 37
	TÍTULO: Formulário de Referência – Pessoa Jurídica	
	SIGLA: FR-EGA-01	DATA: 31/03/2024

Certifica que o monitoramento e controle dos riscos dos fundos de investimento, e em especial, do risco operacional, está sendo realizado, através da aplicação de matrizes de risco e relatórios de métricas. Verifica a vigência e atualização do Plano de Contingência dos Negócios e acompanha a realização dos testes do PCN. Acompanha a segurança de dados e o cumprimento das segregações necessárias às atividades da Gestora.

c) Os serviços de T.I. são prestados pela Eco Consult à EGA, sendo garantida a integridade dos dados e a segurança das informações. A Área de TI efetua o controle e gerenciamento dos acessos, assegurando a regularidade quanto às autorizações de acesso e *backup* diários dos dados.

**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; (b) natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes; (c) os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos; e (d) a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor.**

A EGA mantém 20 profissionais para a realização das operações relativas à gestão de recursos de terceiros, garantindo a aderência dos serviços às normas legais e regulamentos aplicáveis. Os profissionais ligados às áreas gestão de recursos, operacional e risco exercem atividades exclusivas na EGA e estão segregados por barreira física das demais áreas da Ecoagro, com controle de acesso.

As responsabilidades estão divididas por área e estão descritas resumidamente abaixo:

1. Gestor de Recursos: efetua a gestão dos recursos. Define estratégias para as carteiras dos fundos e delibera quanto à aquisição/venda de ativos.
2. Área Gestão: propõe estratégias para as carteiras dos fundos de investimento, realiza análise dos ativos a serem adquiridos, monitora risco das carteiras dos fundos de investimento, acompanha o mercado e faz recomendações para a gestão dos ativos.

	ECO GESTÃO DE ATIVOS	PAG.: 27 de 37
	TÍTULO: Formulário de Referência – Pessoa Jurídica	
	SIGLA: FR-EGA-01	DATA: 31/03/2024

3. Área Operacional: Concilia as contas e posições, monitora o pagamento dos recebíveis, operacionaliza as compras e vendas de ativos junto ao administrador fiduciário, certifica que as carteiras dos fundos de investimento estão corretas, monitora os limites de crédito e cadastro e verifica as aprovações internas necessárias para as atividades diárias.
4. Área de Compliance, Risco e Controles Internos: Certifica que as atividades realizadas na gestão de ativos estão sendo realizadas em conformidade com as regras e procedimentos exigidos para a atividade.
5. Área de Crédito: verifica as informações recebidas da área de operações/Consultor especializado e realiza e certifica que as análises para o estabelecimento de limites de créditos são realizadas de acordo com os parâmetros estabelecidos.
6. Economista (terceirizado): Acompanha os cenários macroeconômicos, efetua estudo dos setores da economia destacando-se o agronegócio.

Adicionalmente, a EGA terceiriza as atividades a seguir, para a Eco Consult:

1. Jurídico: avalia contratos, documentações e assuntos relacionados a questões jurídicas dos fundos.
2. T.I.: gerencia o parque tecnológico, garantindo o bom funcionamento da rede de servidores e comunicações. É responsável pela homologação de sistemas, armazenamento e segurança de dados.
3. Controladoria: responsável pelo controle orçamentário e administrativo da EGA. Mantém os livros contábeis, assegurando a correção dos registros.
4. Administrativo: responsável pelo gerenciamento do escritório e pelas contas a pagar/receber.
5. RH: gerencia os recursos humanos. Efetua o pagamento dos salários, contrata/desliga funcionários, coordena treinamentos e zela pelo cumprimento das regras internas relativas aos recursos humanos.

	ECO GESTÃO DE ATIVOS	PAG.: 28 de 37
	TÍTULO: Formulário de Referência – Pessoa Jurídica	
	SIGLA: FR-EGA-01	DATA: 31/03/2024

6. Cadastro e PLD/FTP: Acompanha e certifica que os registros e os documentos que comprovam esses registros são realizados em conformidade com a Política e o Manual de Cadastro do Grupo Ecoagro; assegura as verificações referentes ao processo PLD/FTP seguem o processo previsto na Política de PLD/FTP.

**8.10 Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de riscos, incluindo: (a) quantidade de profissionais; (b) natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes; (c) os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos; (d) a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor.**

A EGA conta com 6 profissionais atuando na gestão de riscos.

As responsabilidades estão divididas por área e estão descritas resumidamente abaixo:

1. Riscos: efetua a gestão dos riscos dos fundos. Elabora relatórios referentes a desenquadramentos e de índices a serem monitorados.
2. Crédito: efetua a análise de potenciais clientes (cedentes e/ou sacados) com a aprovação de limites de crédito em Comitê de Investimentos. Realiza o monitoramento de crédito de clientes aprovados e realiza a renovação semestral destes limites.

**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; (b) natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes; (c) os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos.**

Não se aplica, uma vez que a EGA não exerce outra atividade além da gestão de recursos.

**8.12 Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo: (a) quantidade de profissionais; (b) natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes; (c) programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas; (d) infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados na**

	ECO GESTÃO DE ATIVOS	PAG.: 29 de 37
	TÍTULO: Formulário de Referência – Pessoa Jurídica	
	SIGLA: FR-EGA-01	DATA: 31/03/2024

distribuição; e (e) os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos.

A EGA não exerce atividades de distribuição de cotas de fundos de investimentos.

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

Não há informações adicionais relevantes a serem apresentadas.

## 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 remuneração da EGA é representada, na data-base deste Formulário, exclusivamente por serviço de gestão de recursos de terceiros, compostas por taxa de gestão, performance e outras taxas.

### 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	86,92%
b. taxas de performance	2,38%
c. taxas de ingresso	
d. taxas de saída	
e. outras taxas	10,70%

### 9.3. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes.

Não há outras informações relevantes.

## 10. REGRAS, PROCEDIMENTOS E CONTROLES INTERNOS

	ECO GESTÃO DE ATIVOS	PAG.: 30 de 37
	TÍTULO: Formulário de Referência – Pessoa Jurídica	
	SIGLA: FR-EGA-01	DATA: 31/03/2024

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

Para a seleção e contratação de prestadores de serviços, a EGA estabeleceu critérios técnicos imparciais e de acordo com as necessidades dos fundos de investimento sob a sua gestão, sendo obrigatória uma rigorosa análise dos prestadores de serviços, previamente à sua contratação. Com base na avaliação inicial de cada prestador e periodicidade, é realizado um monitoramento baseado em risco do prestador de serviço e de suas atividades, após a contratação.

A metodologia para atribuição de pontos para cada critério verificado. A totalidade dos pontos indica a qualidade de risco do prestador de serviços e a periodicidade de monitoramento do contratado. Os critérios são objetivos e consideram desde as informações cadastrais do prestador a ser contratado, até a qualidade dos serviços oferecidos, considerando a sua capacidade operacional e tecnológica.

Antes de iniciar o relacionamento com qualquer prestador de serviço, a Área de Gestão de Recursos deve providenciar a realização e aprovação do cadastro do proponente, conforme Manual de Seleção, Contratação, e Supervisão de Prestadores de Serviços. Somente após a análise cadastral, a pesquisa PLD/FTP e a aprovação do cadastro pela área de Compliance é que o prestador de serviços estará apto a ser contratado. A aprovação do prestador de serviço é formalizada em Comitê de Investimento.

O monitoramento do prestador de serviço é feito durante o ciclo operacional e a periodicidade do monitoramento é estabelecida com base no total de pontos atribuídos na avaliação de cada critério analisado, podendo ser definida conforme estabelecido nos normativos internos.

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

	ECO GESTÃO DE ATIVOS	PAG.: 31 de 37
	TÍTULO: Formulário de Referência – Pessoa Jurídica	
	SIGLA: FR-EGA-01	DATA: 31/03/2024

Quando do início de cada operação, as taxas aplicáveis às operações das classes de fundo de investimento são previamente acordadas, sempre em conformidade com os parâmetros estabelecidos nas políticas de investimento para cada classe de fundo de investimento, contidas nos seus respectivos regulamentos.

É parte do processo de seleção de ativos assegurar que as compras e vendas de ativos mobiliários sejam realizadas seguindo os níveis e condições estabelecidas no mercado. Para todas as operações, sempre que possível, são efetuadas pelo menos (duas) cotações, para garantia das melhores práticas de mercado. Além do preço, são considerados outros fatores no fechamento, como execução e tempo para a liquidação. Quando do fechamento da operação, a Área de Gestão de Recursos emite uma boleta para a Área Operacional que prossegue com o fluxo de liquidação junto ao custodiante. A Área Operacional acompanha a liquidação até verificar a sua efetivação, efetuando os controles necessários para garantir a correta liquidação de todas as operações, que incluem reconciliações e confirmação dos detalhes da operação com as contrapartes.

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

A Ecoagro possui um Código de Ética e Conduta que norteia as condutas e atividades realizadas em todas as empresas pertencentes ao grupo econômico.

O Código de Ética e Conduta da Ecoagro não permite a aceitação de brinde corporativo que possua valor estimado superior a US\$100,00 (cem dólares). Caso o brinde ou presente ultrapasse esse montante, deverá ser devolvido ao doador, juntamente com um cartão que contenha os motivos da recusa e com um agradecimento pelo gesto.

Não é permitido o recebimento de presentes e outros favorecimentos como cursos, viagens, favores, empréstimos, serviços especiais, pagamentos ou tratamento especial de qualquer espécie, de pessoas ou organizações que realizem ou tenham a pretensão de realizar negócios com a EGA.

A não observância das regras previstas no Código de Ética é considerada falta grave e será analisada sob o aspecto disciplinar, sujeitando o colaborador ou terceiro contratado às

	ECO GESTÃO DE ATIVOS	PAG.: 32 de 37
	TÍTULO: Formulário de Referência – Pessoa Jurídica	
	SIGLA: FR-EGA-01	DATA: 31/03/2024

penalidades administrativas previstas, podendo acarretar, até na rescisão do contrato de prestação de serviços e/ou do contrato de trabalho, com ou sem justa causa.

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

A Ecoagro possui o Plano de Contingência e Continuidade dos Negócios (“PCN”) que engloba ações para todas as empresas incluindo a EGA. No PCN estão identificados os serviços essenciais e mais sensíveis da EGA e as ações que serão realizadas com o intuito de garantir, em caso de ocorrência de incidente na infraestrutura da Ecoagro, que a EGA possa operar em condições mínimas até o retorno da normalização da atividade. Uma análise de riscos potenciais, estratégias e planos de ação foi efetuada com o intuito de identificar os serviços essenciais da Ecoagro e garantir a sua continuidade após um incidente na estrutura da EGA, até o retorno da normalidade.

O PCN está concentrado nos incidentes de maior probabilidade de ocorrência e foi construído a partir de cenários prováveis, previamente definidos. De forma geral, as ocorrências negativas mais comuns são, entre outras, a falta de energia ou água, existência de vírus destruidores de dados e sistemas, a perda de disco rígido, a perda de um servidor da rede ou de uma ligação em rede, mudança de software, a falha de ar-condicionado ou ainda fatores que impeçam o acesso às dependências e a continuidade dos serviços.

O suporte para a estrutura operacional é um corpo funcional bem capacitado com áreas de apoio, em especial o suporte de T. I. O escritório conta com um servidor local que armazena em tempo real (real time) todos os dados da operação para posterior *upload* para um ambiente na nuvem. Diariamente, todos os arquivos adicionados ou alterados, localizados na rede da EGA, são copiados, de maneira automática, para um dispositivo de *backup* que sincroniza os dados com um serviço de armazenamento em nuvem. Um segundo *backup* também é realizado para outra localidade da rede interna, segundo a estratégia 3-2-1 (três cópias da informação, em duas mídias diferentes e uma cópia fora da localidade).

Na impossibilidade de utilização do espaço físico do escritório, a EGA poderá continuar a funcionar por meio de *home office* com *notebooks* autorizados. A EGA conta com acesso remoto ao seu banco de dados, disponível a todos os colaboradores autorizados pelo

	ECO GESTÃO DE ATIVOS	PAG.: 33 de 37
	TÍTULO: Formulário de Referência – Pessoa Jurídica	
	SIGLA: FR-EGA-01	DATA: 31/03/2024

Diretor de Compliance, Risco e Controles Internos, através de acesso VPN (Virtual Private Network).

Informações adicionais poderão ser encontradas no Plano de Contingências e Continuidade de Negócios da Ecoagro.

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

#### Critérios de Controle de Liquidez

O risco de liquidez é definido como a possibilidade do fundo de investimento não ser capaz de honrar suas obrigações para com os cotistas, esperadas e inesperadas, correntes e futuras, inclusive as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas.

O controle da liquidez dos ativos inseridos nas carteiras dos fundos de investimento sob gestão da EGA, é realizado semanalmente e adota-se como critério o vencimento dos ativos ao longo do tempo, as inadimplências esperadas, as estimativas de despesas e as amortizações programadas.

O tratamento dos ativos utilizados como margem, ajustes e garantias considera, no mínimo, os seguintes aspectos: liquidez dos ativos, participação de cada ativo na carteira dos fundos de investimento e expectativa da EGA em relação à manutenção dos ativos em carteira.

#### Critérios de Gerenciamento de Liquidez

A EGA efetua o monitoramento do índice de liquidez para a prévia identificação de situações de potencial deficiência de liquidez futura, estabelecendo um plano de ação para a prevenção de falta de liquidez que afete a capacidade de pagamento das obrigações aos cotistas.

Para a verificação dos índices de liquidez das carteiras dos fundos de investimento, a EGA importa arquivo das contas de cobrança mantidas junto aos bancos que prestam os serviços

	ECO GESTÃO DE ATIVOS	PAG.: 34 de 37
	TÍTULO: Formulário de Referência – Pessoa Jurídica	
	SIGLA: FR-EGA-01	DATA: 31/03/2024

de cobrança e reconcilia as posições de recebíveis diariamente. Utiliza os relatórios com o valor das despesas passadas, para estimar as despesas que precisarão ser realizadas e estima os pagamentos e amortizações futuras aos cotistas.

### Situações especiais de iliquidez

A EGA mantém monitoramento semanal para o gerenciamento do risco de liquidez e monitora o pagamento dos recebíveis das carteiras das classes de fundos de investimento em bases diárias. As situações que possam afetar a liquidez são detectadas e discutidas no Comitê de Investimento, onde são definidas recomendações e quando necessário, estabelecido um plano de ação para a solução.

Neste sentido, o Comitê de Investimento poderá recomendar as seguintes estratégias, caso verifique a possibilidade ou ocorrência de insuficiência de liquidez, mas não se limitando a elas:

- Verificação e análise diária das carteiras de ativos para avaliação da liquidez.
- Compra de ativos líquidos com recursos recebidos pelo vencimento programado de ativos em carteira.
- Compra de ativos líquidos com recursos recebidos pela antecipação ou renegociação de ativos em carteira.
- Alteração do perfil de vencimentos de ativos em carteira quando da rolagem de operações.
- Alteração do perfil de vencimentos de ativos em carteira pela antecipação de operações.
- Fechamento dos fundos de investimento para novas aplicações, quando se tratar de fundo de investimento aberto.
- Convocação de assembleia para deliberação da alteração dos prazos de resgates.
- Convocação de assembleia para deliberação do pagamento através de “fração ideal de cotas”.
- Convocação de assembleia para deliberação do encerramento do fundo.

	ECO GESTÃO DE ATIVOS	PAG.: 35 de 37
	TÍTULO: Formulário de Referência – Pessoa Jurídica	
	SIGLA: FR-EGA-01	DATA: 31/03/2024

**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 EGA não exerce atividades de distribuição de cotas de fundos de investimentos.

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

As informações atualizadas, conforme exigência no art. 16 da Res.CVM nº 21/2021, podem ser encontradas na rede mundial de computadores, no endereço abaixo:

<<https://ecoagro.agr.br/gestao-de-ativos/regulatorio>>

## **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: (a) principais fatos; e (b) valores, bens ou direitos envolvidos.**

A EGA até o presente momento não tem conhecimento de ações judiciais e/ou administrativas em que a empresa figure no polo passivo ou ativo, que sejam relevantes para os negócios da empresa.

**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; e (b) valores, bens ou direitos envolvidos.**

Informamos que o diretor responsável para administração de carteiras não figura no polo passivo ou ativo de processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que porventura possam impactar sua reputação profissional.

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

	ECO GESTÃO DE ATIVOS	PAG.: 36 de 37
	TÍTULO: Formulário de Referência – Pessoa Jurídica	
	SIGLA: FR-EGA-01	DATA: 31/03/2024

Não há outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores.

**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.**

A EGA não sofreu condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos.

**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; e (b) valores, bens ou direitos envolvidos.**

O Diretor de Administração de Carteiras, sr. Bruno P. Lund, não sofreu condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos.

## **12.DECLARAÇÕES ADICIONAIS DO DIRETOR RESPONSÁVEL PELA ADMINISTRAÇÃO**

Eu, Bruno Pereira Lund, diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários da Eco Gestão de Ativos Ltda., inscrita no CNPJ no 11.695.155/0001-06, com sede na Av. Pedroso de Moraes, 1553 - 8º andar - São Paulo - SP - 05419-00, declaro, em atendimento ao item 12 do ANEXO E da Resolução CVM nº 21, de 25 de fevereiro de 2021, que:

- a) não possuo 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 estou

	ECO GESTÃO DE ATIVOS	PAG.: 37 de 37
	TÍTULO: Formulário de Referência – Pessoa Jurídica	
	SIGLA: FR-EGA-01	DATA: 31/03/2024

inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos;

- b) não possuo condenações por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, “lavagem” de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou 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 tenho impedimentos de administrar meus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa;
- d) não estou incluído em cadastro de serviços de proteção ao crédito;
- e) não estou incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado; e
- f) não possuo contra mim, títulos levados a protesto.

---

Bruno Pereira Lund