

## FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA PESSOA JURÍDICA - ANEXO 15-I

### 1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário

Responsável pelo conteúdo: Marco Aurélio Bottino Jr.

#### 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) Revisaram o formulário de referência;
- b) O conjunto de informações nele contido é verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa.

O Diretor responsável pela administração de carteiras e valores mobiliários, Sr. João Eduardo Gomes Santiago, e o Diretor Jurídico e *Compliance*, responsável pela implementação e cumprimento das regras, procedimento e controles internos da Instrução CVM nº 558, Sr. Marco Aurélio Bottino Jr., atestam que revisaram o formulário de referência e 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.

---

João Eduardo Gomes Santiago

---

Marco Aurélio Bottino Jr.

### 2. Histórico da Empresa

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

#### 2.2. Mudanças relevantes pelas quais a empresa tenha passado 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;
- d) Regras, políticas, procedimentos e controles internos.

A ZION Gestão de Recursos Ltda. é uma gestora de recursos independente, sediada no Brasil, autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) a prestar os serviços de Administrador de Carteiras.

A empresa foi estabelecida em 2011 com o objetivo de estruturar veículos para gerir recursos de terceiros investindo em operações de crédito, ações e participações em empresas e ativos imobiliários.

Em 2014, a empresa tinha a sua denominação social como H11 Gestão de Recursos S/A. Como Diretor Presidente, respondia o Sr. Antonio Augusto Conte e Samuel Zecchini Barrese atuava como Diretor de Investimentos.

No ano de 2015, João Eduardo Gomes Santiago assumiu, o cargo de Diretor de Investimentos.

No início do ano de 2016, a gestora alterou a sua constituição societária para sociedade limitada (Ltda.), passando a denominar-se H11 Gestão de Recursos Ltda. (H11 Capital). No mesmo ano, passou a ser controlada pela Zion Participações e Investimentos S/A (Zion Participações), empresa que tem como controlador, o Sr. Vicente Conte Neto.

Em fevereiro de 2017, o controle da H11 Capital foi parcialmente transferido para outra sociedade anônima, a Zion Capital S/A. (Zion Capital) que também é controlada pela Zion Participações e Investimentos S/A.

O restante do controle da H11 Capital era detido diretamente por Vicente Conte Neto e João Eduardo Santiago.

Em 2018, a empresa redefiniu a sua denominação social para ZION Gestão de Recursos Ltda. No mesmo momento, foi eleito Marco Aurélio Bottino Junior como Diretor Jurídico e *Compliance*. O Sócio-Diretor Presidente, Vicente Conte Neto, permaneceu apenas como responsável pela Área de Riscos da empresa.

Ambos os sócios, são profissionais que atuam diretamente às atividades desempenhadas pela gestora:

- João Eduardo Gomes Santiago (CV descrito no item 8.3)
- Marco Aurélio Bottino Jr. (CV descrito no item 8.4)
- Vicente Conte Neto (CV descrito no item 8.5)

A empresa possui os seguinte recursos operacionais:

- a) Computadores:
  - 10 Computadores DELL (Intel Core i5, 4GB, 500GB)
  - 8 Computadores HP (Intel Core i5, 8GB, 500GB)
- b) Servidores: 3
  - Servidor HP Proliant
  - Intel Pentium Core2 Duo, 32GB
  - HDD RAID/1 1TB
- c) Rede:
  - Firewall físico
  - PF-Sense
  - Portas wan e lan gigabit
  - Link 100 MBPS IP Fixo de Fibra Óptica
  - Contingência: Balanceamento de carga em 2 links de internet
- d) Central AVAYA:

- IP500
- Placa Telefonia 8 Linhas Analógicas
- e) Impressoras:
  - HP Officejet Pro 476dw MFP PCL 6
  - HP Laserjet Pro M-402 M-403 n-dne PCL6
- f) Eletricidade
  - No Break Solaris 1.5KVA
- g) Internet
  - VIVO: pacote de 100MB
  - NET: pacote de 120MB

As regras, políticas, procedimentos e controles internos da empresa podem ser avaliados nos Manuais de *Compliance*, Ética e Conduta anexos a este formulário.

### **3. Recursos Humanos**

#### **3.1. Descrição dos Recursos Humanos da empresa, com base nas seguintes informações:**

- a) **Número de sócios**
- b) **Número de empregados**
- c) **Número de terceirizados**
- d) **Lista de pessoas naturais registradas na CVM como administradores de carteira de valores mobiliários, atuantes exclusivamente como prepostos ou empregados da empresa**

A ZION Capital possui os seus 3 sócios atuantes como profissionais diretamente ligados às atividades desempenhadas pela gestora, sendo que apenas um deles pessoa natural registrado na CVM como administrador de carteira de valores mobiliários, no entanto, nenhum deles atua como preposto ou empregado da empresa.

A gestora possui 5 funcionários devidamente registrados no Ministério do Trabalho, sendo que um deles, trabalha como responsável pela área de distribuição de fundos próprios, ou seja, diretamente à principal atividade da empresa e os demais trabalham indiretamente à atividade principal da empresa. Não há participante ou colaborador terceirizado atuando na ZION Capital.

### **4. Auditores**

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

Em 2017, a ZION Capital contratou a BDO RCS Auditores Independentes S/A para prestar o serviço de auditoria das Demonstrações Financeiras do Exercício findo em 2016 e 2017.

Esta prática fará parte da rotina para os próximos Exercícios Financeiros.

## 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;
- 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).

A ZION Capital possui como fontes de receita da empresa taxas fixas, suficientes para cobertura dos custos da empresa, originadas da atividade de gestão e performance de fundos de investimento e administração de carteira de valores mobiliários e imobiliários.

De acordo com o último Balanço Patrimonial do Exercício findo em 2017, o patrimônio líquido da ZION Capital foi de apenas R\$ 1.000,00 (mil reais), representando menos de 0,02%, no entanto, a empresa mantém R\$ 413.765,03 de disponibilidades em aplicações financeiras, superando os 0,02% dos recursos financeiros sob administração e acima dos R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais).

## 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
- d) Se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor
  - a) A ZION Capital presta serviços de gestão discricionária de recursos e distribuição de cotas de seus fundos.
  - b) Atualmente administra os seguintes produtos: 1 Fundo de Investimento em Participações (FIP), 2 Fundos de Investimentos em Ações (FIA) e 2 Fundos de Investimentos Imobiliários (FII) sob gestão.
  - c) A ZION Capital faz a gestão de ações de companhias de capital aberto e fechado, títulos públicos, cotas de fundos de investimentos de terceiros e outros ativos mobiliários e imobiliários, todos detalhadamente descritos na relação de ativos autorizados em seus respectivos regulamentos.
  - d) Atualmente a ZION Capital também atua na distribuição de cotas dos fundos, entretanto, apenas naqueles os quais atua como gestor.

**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) A ZION Capital, através de seus comitês de investimento, avalia os ativos e busca as melhores oportunidades para criar valor e apreciar as cotas de seus fundos. Podem surgir empreendimentos com potenciais conflitos de interesses, muitas vezes, em casos onde o objetivo é obter maior participação, quantidade de votos em assembleias e poder de decisão. Caso isto ocorra, os investidores devem tomar ciência de tais fatos e aprovar tais operações através de AGE (Assembleia Geral Extraordinária) esclarecendo detalhadamente a ocorrência dos conflitos.
- b) As suas controladoras ZION Capital S.A. e Zion Participações e Investimentos S.A. atuam como holdings de instituições não financeiras de forma independente e não exercem qualquer atividade que apresente conflito de interesses perante a ZION Gestão de Recursos Ltda.

**6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundos<sup>1</sup> 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)**

FIP MCL (destinado a investidor profissional) – fundo exclusivo, cotista único

FII Railway Mall I (destinado a investidor profissional) – fundo exclusivo, cotista único

FII Graveyard and Death Care Services (destinado ao público em geral) – 152 cotistas

FIA H11 Capital Estratégia (destinado a investidores em geral) – 9 cotistas

FIA H11 Capital Long Term (destinado a investidores qualificados) – 2 cotistas

- b) **Número de investidores, dividido por:**

- i. **Pessoas naturais - 177**
  - ii. **Pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais) - 2**
  - iii. **Instituições financeiras – 1**
  - iv. **Corretora ou distribuidora - 2**
  - v. **Entidades abertas de previdência complementar - 0**
  - vi. **Entidades fechadas de previdência complementar - 5**
  - vii. **Regimes próprios de previdência social - 33**
  - viii. **Seguradoras - 0**
  - ix. **Sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil - 0**
  - x. **Clubes de investimento - 0**
  - xi. **Fundos de investimento - 7**
  - xii. **Investidores não residentes - 0**
  - xiii. **Outros (especificar) – 0**
-

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

Atualmente a ZION Capital possui o valor total de recursos sob gestão: R\$ 485.582.298,07, sendo divididos respectivamente entre os seguintes fundos:

- FIP MCL – R\$ 262.195.085,02
- FII Railway Mall I – R\$ 100.183.745,63
- FII Graveyard and Death Care Services – R\$ 115.513.433,63
- FIA ZION Capital Estratégia – R\$ 3.842.532,39
- FIA ZION Capital Long Term – R\$ 3.847.501,40

**d) Recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior**

Não há recursos aplicados em ativos no exterior.

**e) Recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes)**

1. R\$ 262.195.085,02
2. R\$ 100.183.745,63
3. R\$ 62.926.318,40
4. R\$ 23.418.351,00
5. R\$ 14.192.200,00
6. R\$ 8.516.127,40
7. R\$ 8.516.127,40
8. R\$ 7.096.773,20
9. R\$ 5.970.012,40
10. R\$ 5.677.419,00

**f) Recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:**

- i. **Pessoas naturais** – R\$ 6.565.040,36
- ii. **Pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)** – R\$ 262.872.666,97
- iii. **Instituições financeiras** – R\$ 53.326.094,41
- iv. **Entidades abertas de previdência complementar** – R\$ 0,00
- v. **Entidades fechadas de previdência complementar** - R\$ 0,00
- vi. **Regimes próprios de previdência social** - R\$ 59.952.000,00
- vii. **Seguradoras** - R\$ 0,00
- viii. **Sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil** - R\$ 0,00
- ix. **Clubes de investimento** - R\$ 0,00
- x. **Fundos de investimento** - R\$ 2.692.750,70
- xi. **Investidores não residentes** - R\$ 0,00
- xii. **Outros (especificar)** - R\$ 100.183.745,63 (Fundação)

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

- a) **Ações** - R\$ 324.189.373,46
- b) **Debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras** - R\$ 0,00
- c) **Títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras** - R\$ 0,00
- d) **Cotas de fundos de investimento em ações** - R\$ 0,00
- e) **Cotas de fundos de investimento em participações** - R\$ 0,00
- f) **Cotas de fundos de investimento imobiliário** - R\$ 209.000,00
- g) **Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios** - R\$ 0,00
- h) **Cotas de fundos de investimento em renda fixa** - R\$ 309.313,08
- i) **Cotas de outros fundos de investimento** - R\$ 0,00
- j) **Derivativos (valor de mercado)** – (R\$ 253.330,00)
- k) **Outros valores mobiliários** - R\$ 0,00
- l) **Títulos públicos** - R\$ 33.288.347,41
- m) **Outros ativos** - R\$ 127.342.934,12

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

A ZION Gestão de Recursos não exerce atividade de administração fiduciária.

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

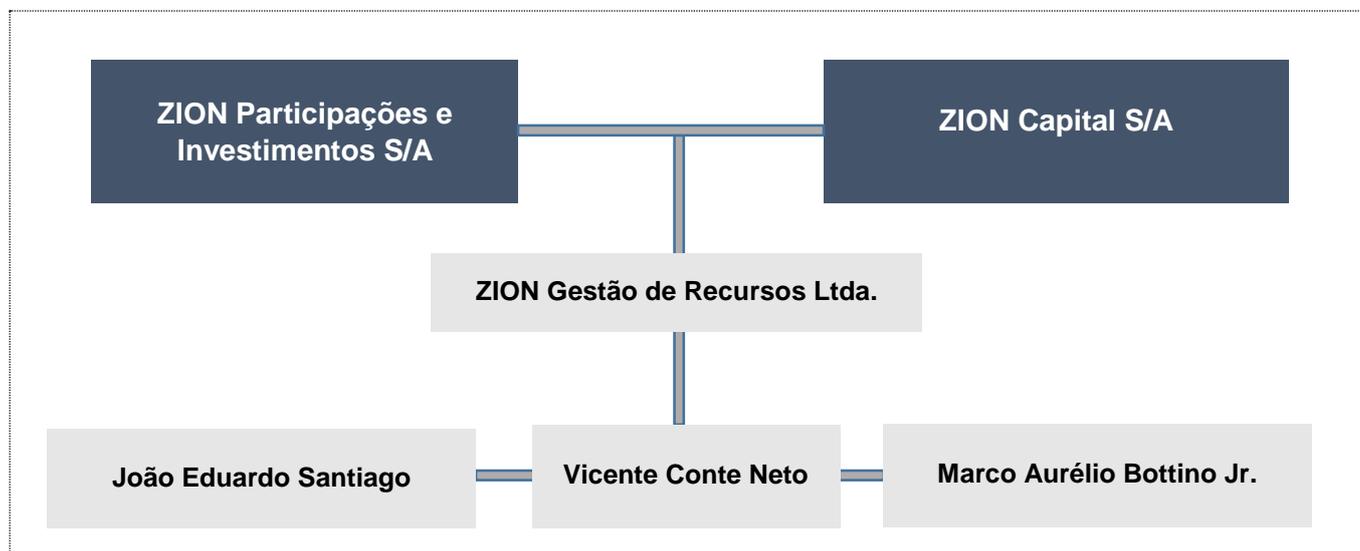
Não há comentários adicionais.

**7. Grupo econômico**

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

- a) **Controladores diretos e indiretos** –  
Zion Participações e Investimentos S.A. / Zion Capital S.A.  
Vicente Conte Neto / Marco Aurélio Bottino Jr. / João Eduardo Gomes Santiago
- b) **Controladas e coligadas** – Não se aplica
- c) **Participações da empresa em sociedades do grupo** – Não se aplica
- d) **Participações de sociedades do grupo na empresa** – Não se aplica
- e) **Sociedades sob controle comum** - Não se aplica

7.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma do grupo econômico em que se insere a empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 7.1.



## 8. Estrutura operacional e 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

A ZION Gestão de Recursos possui os seguintes departamentos subdivididos de acordo com as atividades de:

- i. Operacional, Gestão e distribuição: avaliação e negociação de ativos selecionados para compor a carteira de valores mobiliários, distribuição de cotas de fundos de gestão própria.
- ii. Análise de Riscos: monitoramento dos riscos inerentes às operações de compra e venda de ativos financeiros e exposições assumidas pelos cotistas.
- iii. *Compliance*: divisão responsável pelos procedimentos e aplicação de metodologias de controles internos e normas junto aos órgãos reguladores.

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

Comitê Macroeconômico: frequência semanal, com a presença do Diretor-presidente e Diretor de Investimento, registrada em ata arquivada eletronicamente.

Comitê de Investimentos: frequência mensal, com a presença do Diretor-presidente e Diretor de Investimento, registrada em ata arquivada eletronicamente.

Comitê de Riscos e Compliance: frequência mensal, com a presença do Diretor Compliance e Risco e jurídico, registrada em ata arquivada eletronicamente.

Comitê de Remuneração: frequência semestral, com a presença de todos os Diretores de Negócios, registrada em ata arquivada eletronicamente.

Comitê Executivo: frequência mensal, com a presença do Diretor Presidente, de Investimentos, de Negócios e registrada em ata arquivada eletronicamente.

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

Os membros eleitos para Administração da ZION Gestão de Recursos permanecerão no cargo por prazo indeterminado, podendo ser destituídos ou substituídos a qualquer momento pela Assembleia Geral. Os cargos podem ser ocupados por uma ou mais pessoas, sócios ou não, serão:

Diretor Presidente: responsável pelas principais decisões junto aos representantes da Administração e definição das metas e objetivos da ZION Gestão de Recursos.

Diretor de Investimentos: responsável pela administração de carteira de valores mobiliários.

Diretor de Risco: responsável pela manutenção e monitoramento dos riscos inerentes às operações que envolvem as carteiras de ativos sob gestão da ZION Gestão de Recursos.

Diretor Jurídico e *Compliance*: responsável pela aplicação das melhores práticas previamente definidos pelos órgãos reguladores e fiscalizadores para o cumprimento de todos os procedimentos e regras aplicáveis, incluindo-se as Políticas Antifraude e Lavagem de Dinheiro.

8.2. 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:

<b>João Eduardo Gomes Santiago</b>	
Idade	39 anos
Profissão	Administrador de Empresas
CPF	290.589.518-71
Cargo Ocupado	Diretor de Investimentos responsável por: Administração de valores mobiliários Distribuição das cotas dos fundos sob gestão
Data da posse	19/05/2015
Prazo do mandato	Indeterminado
Outros cargos ou funções na empresa	Não há

<b>Vicente Conte Neto</b>	
Idade	40 anos
Profissão	Administrador de Empresas
CPF	213.259.638-79
Cargo Ocupado	Diretor Presidente e de Risco responsável por: Monitoramento de exposição posições ativas dos fundos Implementação de regras, políticas e controles internos
Data da posse	04/01/2016
Prazo do mandato	Indeterminado
Outros cargos ou funções na empresa	Não há

<b>Marco Aurélio Bottino Junior</b>	
Idade	40 anos
Profissão	Advogado
CPF	259.208.468-10
Cargo Ocupado	Diretor de <i>Compliance</i> responsável por: Implementação de regras, políticas e controles internos Políticas de prevenção contra Lavagem de Dinheiro
Data da posse	05/02/2018
Prazo do mandato	Indeterminado
Outros cargos ou funções na empresa	Não há

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

**a) Currículo, João Eduardo Gomes Santiago:**

- i. Formação: Universidade Mackenzie – Graduação em Administração de Empresas
- ii. Certificação profissional: CVM Administrador de Recursos de Terceiros
- iii. Principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:

ZION Gestão de Recursos Ltda.

Diretor de Investimentos:

Administrador de carteira de valores mobiliários

Entrada: desde Maio/2015

Personal Investment

Diretor de Investimentos:

Administrador de carteira de valores mobiliários

Entrada: de Maio/2011 a Março/2015

Banco GMAC

Supervisor de Tesouraria:

Responsável pela estruturação de fundos e demais produtos de captação, supervisão da equipe de gestão de caixa e liquidação de operações financeiras

Entrada: de Junho/2010 a Maio/2011

Banco Alfa de Investimentos

Trader de Tesouraria:

Responsável pelo controle de operações de renda fixa, câmbio e BM&FBovespa

Entrada: de Junho/2005 a Maio/2010

HSBC Bank Brasil

Estagiário:

Operações estruturadas de exportação

Entrada: de Junho/2001 a Fevereiro/2004

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

**a) Currículo, Marco Aurélio Bottino Jr.:**

- i. Formação:  
University of Chicago Law School – LLM Master of Laws  
Pontifícia Universidade Católica – Bacharel em Direito  
Fundação Getúlio Vargas/SP – Graduação em Administração de Empresas
- ii. Certificação profissional: Admitido na Ordem dos Advogados do Brasil
- iii. Principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos:

Blackwood e Blackwood Capital (São Paulo-SP)

Diretor Jurídico e de *Compliance*

Período: desde outubro/2010

Capitânia e Integral Investimentos (São Paulo-SP)  
Estruturação de fundos de investimento de crédito privado  
Período: outubro/2008 a março/2010

Simpson Thacher & Bartlett LLP (Nova Iorque-NY)  
International Associate – Mercado de Capitais  
Período: setembro/2007 a agosto/2008

Machado, Meyer, Sendacz e Opice Advogados (São Paulo-SP)  
Associado Senior – Tributário  
Período: fevereiro/2003 a agosto/2006

Lilla Huck Advogados (São Paulo-SP)  
Estagiário e Sócio – Societário  
Período: julho/2000 a janeiro/2003

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

**a) Currículo, Vicente Conte Neto:**

- i. Formação:  
Fundação Getúlio Vargas/SP – Graduação em Administração de Empresas  
Escola Superior de Propaganda e Marketing (ESPM/SP) – Comunicação Social
- ii. Certificação profissional: CPA-20 – Certificação Profissional Anbima – Série 20
- iii. Principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:

ZION Gestão de Recursos Ltda.  
Diretor Presidente e de Risco: responsável pela área de Compliance e Risco  
Entrada: desde Novembro/2015

Blackwood Participações  
Diretor Executivo: responsável pela originação e estruturação de operações de M&A e Fundos de Investimento  
Entrada: desde Fevereiro/2012

Banco Credit Suisse Brazil  
Fixed Income Director: responsável pela distribuição e sindicalização de produtos de renda fixa para investidores institucionais no Brasil  
Entrada: de Março/2008 a Abril/2010

Banco Itaú BBA  
Treasury VP: responsável pelo desenvolvimento de produtos de tesouraria  
Entrada: de Março/2003 a Março/2008  
Banco BBA Creditanstalt

Associate: operações estruturadas de produtos, direitos creditórios, empréstimos e derivativos

Entrada: de Março/2001 a Março/2003

**8.6. 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, Beatriz Freitas Azevedo:**

**i. Formação:**

Centro Universitário Salesiano de São Paulo - Bacharel em Direito

Certificação profissional: CPA-20 – Certificação Profissional Anbima – Série 20

**ii. Principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:**

ZION Gestão de Recursos Ltda.

Gerente de Distribuição: responsável pela área de Distribuição de cotas de fundos de investimento.

Entrada: desde Novembro/2016

Advocacia Giacomin

Estagiária

Entrada: de Novembro/2013 a Novembro/2016

2º Tabelião de Notas e Protesto de Letras e Títulos de Americana/SP

Escrevente: responsável pela lavratura de procurações, escrituras, reconhecimento de firmas e autenticações.

Entrada: de Abril/2012 a Novembro/2013

**8.7. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:**

**a) Quantidade de profissionais**

Apenas o profissional João Eduardo Santiago ocupa o departamento de gestão de recursos: (1 profissional).

**b) Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

As atividades do gestor de recursos estão relacionadas à avaliação, negociação e monitoramento dos ativos selecionados que compõem ou virão a compor a carteira de valores mobiliários dos fundos sob gestão da ZION Gestão de Recursos.

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

As principais ferramentas utilizadas pela área de gestão como fontes de informação são os sistemas de informação da CVM (CVMWEB) e Banco Central, informações disponíveis pela BovespaBM&F, Cetip e Selic. Além disso, a Gestora disponibiliza ferramentas como a plataforma do Valor Pro e a plataforma operacional ATG Group, ligada diretamente e em tempo real às operações da B<sup>3</sup>.

**8.8. 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**

Apenas o profissional Marco Aurélio Bottino Junior ocupa o departamento Jurídico e de *Compliance*: (1 profissional)

**b) Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

As atividades do diretor de *compliance* estão relacionadas à implementação e monitoramento das regras e controles internos, conforme Manual de *Compliance*, previamente definido e elaborado de acordo com a Instrução 558 da CVM.

As atividades relacionadas envolvem: definição, avaliação e controles internos de práticas e regras, revisões recorrentes dos códigos, atualização dos manuais de políticas da empresa, suporte a todos os departamentos e monitoramento das práticas dos profissionais e fiscalização dos administradores dos respectivos fundos geridos pela ZION Gestão de Recursos.

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

A ZION Gestão de Recursos possui o direito de uso de todos os recursos de informática colocados à disposição dos sócios e funcionários, bem como de toda a informação armazenada em meio digital constituída por arquivos, pastas de trabalho, caixas postais e bases de dados.

É dever dos sócios e funcionários acatar os compromissos de confidencialidade e de segurança associados ao uso dos recursos de informática. Os equipamentos de informática de propriedade da empresa só podem ser utilizados para execução das atividades profissionais.

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

O único negócio da ZION Gestão de Recursos Ltda. é a gestão de recursos. Em linha com a regulamentação vigente e com as melhores práticas do mercado, as políticas de *chinese wall* adotadas pela ZION Gestão de Recursos Ltda. se baseiam nas seguintes orientações e princípios gerais: (i) segregação da atividade de administração de carteiras de valores mobiliários de terceiros da atividade de administração de recursos próprios; (ii) preservação de informações por todos os colaboradores da empresa, proibindo a utilização e transferência de tais informações a pessoas não habilitadas ou que possam vir a utilizá-las indevidamente, em processo de decisão de investimento, próprio ou de terceiros; (iii) acesso restrito a arquivos, bem como adoção de controles que restrinjam e permitam identificar as pessoas que tenham acesso a informações sigilosas; (iv) rede distinta de computadores para exercício da atividade de administração de carteira de valores mobiliários e terminais com acesso restrito por meio de uso de senhas.

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

### a) Quantidade de profissionais

Apenas o profissional Vicente Conte Neto ocupa o departamento de risco: (1 profissional)

### b) Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Através do nosso controle de risco, a ZION Gestão de Recursos monitora continuamente os fundos, assegurando a adequação permanente a seus mandatos e enquadramentos legais.

### c) Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos

As informações de clientes, processamento dos fundos e outras atividades afins estarão em posse do Administrador, que necessariamente possuirá sistema de segurança e *back-up* próprios. Além disto, o *back-up* diário dos arquivos sensíveis podem ser acessados remotamente de qualquer lugar. E também, todos os bancos de dados, planilhas de *Excel* e *E-mails* sofrem *backups* diariamente e são mantidos na nuvem. É importante ressaltar que as operações da ZION Gestão de Recursos não se baseiam em trades diários e de curto prazo, o que minimiza sensivelmente a probabilidade de que problemas desta natureza afetem a rentabilidade e estratégia dos fundos.

### d) A forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor

As políticas de *chinese wall* adotadas pela ZION Gestão de Recursos se baseiam nas seguintes orientações e princípios gerais: (i) segregação da atividade de administração de carteiras de valores mobiliários de terceiros da atividade de administração de recursos próprios; (ii) preservação de informações por todos os colaboradores da empresa, proibindo a utilização e transferência de tais informações a pessoas não habilitadas ou que possam vir a utilizá-las indevidamente, em processo de decisão de investimento, próprio ou de terceiros; (iii) acesso restrito a arquivos, bem como adoção de controles que restrinjam e permitam identificar as pessoas que tenham acesso a informações sigilosas; (iv) rede distinta de computadores para exercício da atividade de administração de carteira de valores mobiliários e terminais com acesso restrito por meio de uso de senhas.

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

### a) Quantidade de profissionais

Apenas a profissional Beatriz Freitas Azevedo ocupa o departamento de distribuição de cotas de fundos geridos pela própria ZION Gestão de Recursos: (1 profissional)

### b) Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

A ZION Gestão de Recursos irá apresentar informações sobre a gestora e sobre os fundos sob sua gestão, buscando sempre atender às informações relevantes e disponíveis no mercado aos cotistas e sempre prezando pelo cumprimento das exigências dos reguladores relacionadas à prevenção de fraudes e combate à lavagem de dinheiro.

### c) Programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas

A ZION Gestão de Recursos incentiva a participação de palestras, reuniões e apresentações referentes às atividades da empresa. A equipe é incentivada a educar-se academicamente em cursos relacionados ao dia a dia do negócio, podendo a empresa prover auxílio financeiro.

### d) Infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados na distribuição

- i. Computadores:
  - 10 Computadores DELL (Intel Core i5, 4GB, 500GB);
  - 8 Computadores HP (Intel Core i5, 8GB, 500GB);
- ii. Servidores:
  - 2 Servidores HP Proliant;
- iii. Rede:
  - Firewall físico;
  - *PFsense*;
  - Portas wan e lan gigabit;
  - Link 100 MBPS IP Fixo ;
  - Contingência: Balanceamento de carga em 2 links de internet
- iv. Central AVAYA:
  - IP500
  - Placa E1
  - Placa Telefonia 8 Linhas Analógicas
  - 24 Telefones IP
- v. Impressora:
  - HP *Officejet* Pro 8720
  - HP *Laserjet* Pro M-402n
- vi. Eletricidade:
  - No Break Solaris 1.5KVA
- vii. Internet:
  - VIVO: pacote de 100MB
  - NET: pacote de 120MB

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

A ZION Gestão de Recursos Ltda. foca em grandes clientes e desta forma trabalha com um número bem limitado de investidores. Para garantir as melhores práticas no combate à lavagem de dinheiro, durante nosso processo de *Know Your Client* é feito uma *background checking*.

**8.11. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes**

Nada mais a declarar.

## 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 ZION Gestão de Recursos possui receitas oriundas apenas da gestão de fundos e performance sobre o resultado de alguns destes fundos.

**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** 99%
- b) **Taxas de performance** 1%
- c) **Taxas de ingresso** 0%
- d) **Taxas de saída** 0%
- e) **Outras taxas** 0%

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

Sem comentários adicionais.

## **10. Regras, procedimentos e controles internos**

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

Este item é facultativo para gestores.

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

A diretoria de investimentos é responsável pelo monitoramento dos custos de transações com valores mobiliários. Os relatórios enviados pelos Administradores fornecem as informações que são verificadas com os extratos das operações e saldos em caixa. Estes relatórios também servem de parâmetros para confrontar com os custos das demais corretoras.

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

De acordo com as regras da gestora, qualquer presente ou algum outro benefício deve ser aplicado em favor do cliente, seja para o melhor acesso às informações ou agilidade operacional. A empresa recebe como *soft dólar* apenas a plataforma operacional ATG – MTB Trader. No caso do recebimento deste eventual benefício, sempre, o mesmo é submetido ao Comitê de *Compliance*.

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

As informações de clientes, processamento dos fundos e outras atividades afim serão feitos pelo Administrador, que necessariamente possuirá sistema de segurança e back-up próprio através de seus servidores. Todos os servidores possuem sistema de segurança apropriado para que a confidencialidade das informações dos clientes estejam sempre preservadas. Além disto, o back-up diário dos arquivos sensíveis podem ser acessados remotamente de qualquer lugar, através dos sistemas de VPN onde os arquivos acessados, de forma remota, incluindo todo o banco de dados, planilhas de Excel e E-mails.

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

Este item é facultativo para os gestores.

**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 ZION Gestão de Recursos avalia com frequência as movimentações dos seus clientes para verificação de enquadramento patrimonial e alinhamento de perfil de investidor.

Caso estejam fora de enquadramento, a ZION Gestão de Recursos recomenda o reenquadramento ou declaração de conhecimento de riscos inerentes.

No caso de novos clientes os investimentos serão realizados mediante análise de perfil e de acordo com as seguintes classificações: clientes *private*, não-residentes e pessoas politicamente expostas.

O cliente será questionado no caso de qualquer movimentação considerada indevida ou irregular, podendo ser passível de informação à autoridade competente (Coaf).

**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.zioninvest.com](http://www.zioninvest.com)

## **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
- b) Valores, bens ou direitos envolvidos

Não há processos judiciais, administrativos ou arbitrais em que a ZION Gestão de Recursos figure em polo passivo.

**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 processos judiciais, administrativos ou arbitrais envolvendo o Gestor de Investimentos, João Eduardo Santiago.

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

Não há outras contingências relevantes e não abrangidas nos 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

Desde a sua constituição, a ZION Gestão de Recursos não teve histórico de processos ou condenações judiciais, administrativos ou arbitrais em que figurasse em polo passivo.

**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 histórico de processos ou condenações judiciais, administrativos ou arbitrais envolvendo o Gestor de Investimentos, João Eduardo Santiago.

## **12. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração, atestando:**

O diretor, João Eduardo Santiago, responsável pela administração atesta que:

- a) que não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC
- b) que não foi condenado por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, “lavagem” de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação
- c) que não está impedido de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa
- d) que não está incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito
- e) que não está incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado
- f) que não tem contra si títulos levados a protesto
- g) que, nos últimos 5 (cinco) anos, não sofreu punição em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, do Banco Central do Brasil, da Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC
- h) que, nos últimos 5 (cinco) anos, não foi acusado em processos administrativos pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC