

**Política de Investimentos Pessoais e da Empresa**

## **SUMÁRIO**

---

|                                                    |          |
|----------------------------------------------------|----------|
| <b>I. OBJETIVO .....</b>                           | <b>3</b> |
| <b>II. DIRETRIZES .....</b>                        | <b>3</b> |
| <b>III. REGRAS DE TRANSIÇÃO .....</b>              | <b>4</b> |
| <b>IV. REGRAS OPERACIONAIS.....</b>                | <b>4</b> |
| <b>V. PENALIDADES.....</b>                         | <b>5</b> |
| <b>VI. RESPONSABILIDADES.....</b>                  | <b>5</b> |
| <b>VII. OBSERVAÇÕES.....</b>                       | <b>5</b> |
| <b>VIII. DEFINIÇÕES.....</b>                       | <b>5</b> |
| <b>V. REGRAS DE INVESTIMENTOS DA EMPRESA .....</b> | <b>6</b> |

USO RESTRITO

## I. OBJETIVO

---

A presente política tem por objetivo estabelecer as diretrizes a serem observadas pelos sócios, funcionários e estagiários da PRAGMA PATRIMÔNIO na gestão dos seus investimentos pessoais. Neste documento chamaremos este grupo de colaboradores.

Estas diretrizes buscam evitar conflitos reais e potenciais entre as atividades desempenhadas na PRAGMA e a gestão dos recursos próprios dos colaboradores. Entre os potenciais conflitos, inclui-se a perda de foco durante o trabalho, o *front-running* em operações de clientes e em fundos geridos pela PRAGMA, a utilização de informações privilegiadas e a possibilidade de violação de períodos de blackout.

Além disto, no caso de sócios e funcionários, ao direcionar recursos para os instrumentos geridos pela PRAGMA, esta política procura alinhar os interesses dos nossos colaboradores com os dos nossos clientes.

As atividades da Pragma são hoje observadas por dois órgãos reguladores, SEC (EUA) e Anbima (Brasil). Os reguladores exigem que a Pragma acompanhe e seja notificada de toda e qualquer movimentação realizada nos portfólios individuais de seus colaboradores, cônjuges e outras pessoas que morem na mesma residência.

## II. DIRETRIZES

---

Para efeito de aplicação destas diretrizes, dada à diferença de objetivos e natureza, os investimentos pessoais devem ser classificados em dois grupos:

**Grupo 1** – Recursos investidos para gestão de caixa e planos de previdência (PGBL e VGBL) Esses investimentos poderão ser realizados normalmente, sem necessidade de autorização prévia, desde que apresentem as seguintes características:

- ✓ CDBs e Operações Compromissadas, LCI / LCA / LH / LFs de bancos e LFTs.
- ✓ Fundos DI ou Crédito Privado que apresentem liquidez diária e rentabilidade próxima ao CDI.
- ✓ Outras opções similares no mercado internacional.

No caso de PGBL e VGBL não haverá necessidade de aprovação, mesmo se o investimento for feito em planos com derivativos e ações.

**Grupo 2** – Recursos Investidos que constituem uma poupança de médio e longo prazo.

As seguintes regras se aplicam a todos os colaboradores da PRAGMA:

- ✓ Fica vedado o investimento em derivativos como opções, futuros e swaps.
- ✓ Os recursos classificados como Grupo 2 devem ser alocados nos veículos de investimentos disponibilizados pela PRAGMA – exceto estagiários que não terão acessos aos fundos da casa.
- ✓ Qualquer ativo e/ou situação não contempladas acima estão vedados, salvo aprovação prévia da área de Compliance.

### **III. REGRAS DE TRANSIÇÃO**

Os investimentos financeiros possuídos antes da data de admissão na PRAGMA também estão sujeitos às diretrizes de investimentos pessoais acima mencionadas. Estes investimentos poderão ser mantidos, desde que não se faça movimentações. No caso de eventuais vendas e/ou vencimentos, os valores deverão ser reinvestidos seguindo as diretrizes desta Política.

Não obstante, as movimentações futuras dos investimentos financeiros não transferidos para a PRAGMA e que não estejam em veículos coletivos de investimento, ou seja, investimentos diretos em ativos como ações, *bonds* ou outros deverão ser submetidas à área de risco e compliance para avaliação de potenciais conflitos de interesse.

### **IV. REGRAS OPERACIONAIS**

- ✓ Ao ser admitido o colaborador deve preencher uma Declaração de Investimentos Pessoais (documento em anexo) com o detalhamento de seus investimentos e de seu cônjuge, com a devida comprovação através do extrato dessas posições, e inclusive com os ativos do Grupo 1. Esta Declaração deverá ser atualizada anualmente
- ✓ É vedado realizar investimentos em produtos bancário, típicos do Grupo 1, concomitantemente com os investimentos dos clientes.

## V. PENALIDADES

---

A não observação desta Política ou o uso de terceiros para este fim será considerada falta grave, que eventualmente poderá, a critério do Comitê Gestor, constituir base para uma demissão por justa causa ou rescisão de contrato, no caso dos estagiários.

## VI. RESPONSABILIDADES

---

Compliance: Coletar o Formulário “Declaração de Investimentos Pessoais” na admissão e anualmente e “Declaração de Investimentos Trimestral” para as *Covered Persons* (definição no Item VIII).

Colaborador: Submeter anualmente a “Declaração de Investimentos Pessoais”  
Submeter Formulário “Pré- autorização de Transação”.  
Verificar as Declaração de Investimentos.

## VII. OBSERVAÇÕES

---

Devido ao registro da PRAGMA na SEC (*Securities and Exchange Commision*), os formulários são bilíngues e podem ser encontrados na intranet da PRAGMA (disponível a todos os colaboradores) e os modelos estão no anexo desta Política.

## VIII. DEFINIÇÕES

---

A SEC trata em especial as *Covered Persons* (ou Pessoas Relacionadas). A definição é: *“The term “Covered Persons” is understood to include, without limitation, “Supervised Persons” as defined under the Advisers Act as ‘any partner, officer, director (or other person occupying a similar status or performing similar functions), or employee of an investment adviser, or other person who provides investment advice on behalf of the investment adviser and is subject to the supervision and control of the investment adviser.’”*

O termo Pessoa Relacionada é entendido de modo a incluir, sem limitações, “Pessoas Supervisionadas”, como definido sob o *Advisers Act* como ‘qualquer parceiro, administrador, diretor (ou outra pessoa que ocupa um status similar ou funções semelhantes), ou empregado de

---

um consultor de investimentos, ou outra pessoa que forneça conselhos de investimento em nome do consultor e está sujeito à supervisão e controle do consultor de investimentos”).

Na PRAGMA, as Pessoas Relacionadas são todos os sócios, todos os membros do Comitê de Investimento e quem a área de Compliance determinar.

## **IX. REGRAS DE INVESTIMENTOS DA EMPRESA**

---

Os recursos próprios da Pragma devem ser direcionados para investimentos similares aos permitidos para os colaboradores da empresa – sem necessidade de aprovação. A averiguação do cumprimento desta regra será feita anualmente com a entrega dos extratos dos investimentos pelo time Financeiro para o time de Compliance.

USO RESTRIITO

---

*Este documento contém informações particulares, as quais não podem, sob qualquer forma ou pretexto, ser utilizadas, alteradas ou copiadas, total ou parcialmente, sem autorização formal.*

---

**ANEXO 1 – F003 – CO – ANNUAL REPORT OF PERSONAL ACCOUNT HOLDING FORM  
FORMULÁRIO DO RELATÓRIO ANUAL DE INVESTIMENTOS PESSOAIS**

**MEMORANDUM - MEMORANDO**

**From:** Pragma's Compliance Officer  
**De:** Gestor de Compliance da Pragma  
**To:** All Pragma Employees  
**Para:** Todos os Colaboradores da Pragma  
**Re:** Annual Report of Personal Account Holdings as of December 31, 20( )  
**Re:** Relatório Annual de Posições de Contas Pessoas em 31 de Dezembro de 20( )  
**Your Name:** \_\_\_\_\_

1. Pursuant to Pragma's Code of Ethics ("Code"), each Covered Person, as an "Access Person" under our Code, is required as a condition of his/her employment by Pragma, to provide a written report to the Compliance Officer at least annually ("Annual Holdings"). **Please complete the attached report based on your holdings as of December 31, 20( ) and forward the completed form to the Compliance Officer's attention by close of business February 15, 20( ).**
1. Nos termos do Código de Ética da Pragma ("Código"), para cada Pessoa Relacionada como uma "Pessoa de Acesso" sob nosso Código exige-se, como condição de seu emprego na Pragma, o fornecimento de um relatório escrito ao Gestor de Compliance, pelo menos anualmente ("Investimentos Anuais"). **Por favor, preencha o relatório anexo baseado nas suas posições em 31 de Dezembro, 20( ) e encaminhe o formulário preenchido aos cuidados do Gestor de Compliance até 15 de Fevereiro, 20( ).**

Please Note:

- a) A Covered Person can satisfy the annual holdings report requirement **by completing this form and by timely filing and dating a copy of a securities account statement listing all their securities holdings, if the statement provides all information required by the rule and the Code.**
- b) The term, "Personal Account" is defined in the Code as an account owned by, or which a beneficial interest is owned in the name of, a Covered Person, or any account in which a Covered Person has any direct or indirect beneficial interest. The Code goes on to define "Beneficial Interest" as any interest by which a Covered Person, or any "Family Member" living in the same household as a Covered Person, can directly or indirectly derive a monetary benefit from the purchase, sale, or ownership of a security. The term "Family Member" shall include: grandparents, parents, mother-in-law- or father-in-law; husband, wife, or domestic partner (whether registered or unregistered under applicable law); brother, sister, brother-in-law, sister-in-law, son-in-law, or daughter-in-law; children (including step and adoptive relationships); and grandchildren. In a situation in which the status of a "Family Member" is in question, such person shall be presumed to be a "Family Member" for purposes of this Code. It is the Covered Person's burden to affirmatively prove to the Compliance Officer that the other person at issue is not a "Family Member" within this definition.

**Observação:**

- a) Uma Pessoa Relacionada pode satisfazer a exigência do relatório anual de investimentos preenchendo este formulário e entregando no prazo uma cópia datada de seus comprovantes de investimentos listando todos os seus ativos, se os comprovantes fornecerem todas as informações exigidas pela regra e Código.
- b) O termo, “Conta Pessoal” é definido no Código como uma conta de propriedade, ou cujo beneficiário é, a Pessoa Relacionada, ou qualquer conta que beneficie direta ou indiretamente a Pessoa Relacionada. O Código define “Interesse Beneficiário” como qualquer interesse pelo qual a Pessoa Relacionada, ou qualquer “Membro da Família” vivendo na mesma residência em que a Pessoa Relacionada, pode direta ou indiretamente obter benefícios financeiros pela compra, venda, ou propriedade de um ativo. O termo “Membro da Família” deve incluir: avós, pais, sogros; cônjuges ou parceiros domésticos (reconhecidos ou não pela lei vigente); irmãos, cunhados, genros, filhos (incluindo adotivos e de criação) e netos. Em situações nas quais a qualidade de “Membro da Família” estiver em dúvida, tal pessoa deve ser presumida um “Membro da Família” para os fins desse código. É responsabilidade da Pessoa Relacionada comprovar ao Gestor de Compliance que a pessoa em questão não é um “Membro da Família” dentro dessas definições.

*Thank-you, in advance, for your attention to this sensitive compliance matter.*

Agradecemos-lhe, antecipadamente, pela atenção dedicada a este assunto de observância sensível.

|                      |  |
|----------------------|--|
| <b>Reviewed by:</b>  |  |
| <b>Revisado por:</b> |  |

**(i) Annual Reporting – Private Placements Holdings and Other Securities**  
**Relatório Anual – Investimentos Privados e Outros Ativos**

- *If Not Applicable, Please Write “NONE” in the Chart Below.*
- **Caso não aplicável, por favor escreva “NENHUM” na tabela abaixo.**
- *Please list below any private placement holdings and/or securities, not otherwise listed on this report, which you or your “Family Members” hold:*
- Por favor, liste abaixo qualquer investimento privado e/ou ativos, não listados neste relatório, que você ou seus “Membros de Família” possuem:

| <b>Private Placement<sup>1</sup> Holdings as of December 31, 201( ).</b> |                                                   |                                                                           |                                  |                         |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------|
| <b>Investimentos Pessoais em 31 de Dezembro de, 201( ).</b>              |                                                   |                                                                           |                                  |                         |
| <b>Financial Institution</b>                                             | <b>Broker/ Institution’s name (if applicable)</b> | <b>Name of Security and Ticker Symbol or CUSIP Number (if applicable)</b> | <b>Number of Shares / Quotes</b> | <b>Principal Amount</b> |
|                                                                          |                                                   |                                                                           |                                  |                         |



| Instituição Financeira | Corretor / Nome da instituição (se aplicável) | Nome do ativo e ticker ou número CUSIP (se aplicável) | Número de Ações / Cotas | Valor Investido R\$ 000 |
|------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                        |                                               |                                                       |                         |                         |
|                        |                                               |                                                       |                         |                         |
|                        |                                               |                                                       |                         |                         |
|                        |                                               |                                                       |                         |                         |

**(ii) Annual Reporting – Securities Holding in Brokerage Accounts**  
**Relatório Annual – Investimentos em Contas de Corretagem**

- *If Not Applicable, Please Write “NONE” in the Chart Below.*
- **Caso não aplicável, por favor escreva “NENHUM” na tabela abaixo.**
- *Please list below all brokerage accounts you or “Family Members” hold:*
- Por favor liste abaixo todas as suas contas de corretagem ou de seus “Membros da Família”

| <i>Brokerage Account as of December 31, 20( ).</i><br>Contas de corretagem em 31 de Dezembro de 20( ) |                               |                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|
| <i>Name in which Brokerage Account is Registered</i>                                                  | <i>Name of Brokerage Firm</i> | <i>Account Number</i> |
| Nome em que a Conta de Corretagem está Registrada                                                     | Nome da Firma de Corretagem   | Número da Conta       |
|                                                                                                       |                               |                       |
|                                                                                                       |                               |                       |
|                                                                                                       |                               |                       |
|                                                                                                       |                               |                       |

**YOU MUST ATTACH STATEMENTS FOR EACH OF THE INVESTMENTS AND BROKERAGE ACCOUNTS LISTED IN THIS REPORT. NOTE: EACH STATEMENT MUST REFLECT HODINGS CURRENT AS OF A DATE NO MORE THAN 45 DAYS BEFORE REPORT IS SUBMITTED, AND MUST HAVE YOUR SIGNATURE AND DATE INDICATED ON EACH STATEMENT.**

**VOCÊ DEVE ANEXAR COMPROVANTE DE CADA UM DOS INVESTIMENTOS E CONTAS DE CORRETAGEM LISTADOS NESTE RELATÓRIO. NOTA: CADA COMPROVANTE DEVE REFLETIR OS INVESTIMENTOS ATÉ 45 DIAS ANTES DA DATA DE ENTREGA DO RELATÓRIO E CADA COMPROVANTE DEVE SER ASSINADO E DATADO.**

- *As a Covered Person under the Pragma Code, I hereby certify that: (i) other than the accounts listed above, or attached herewith, I have no other securities accounts subject to the Code's prohibitions, restrictions, or reporting requirements; and (ii) the information contained in this report, along with the attachments herewith, is accurate and complete with respect to all holdings in my Personal Accounts as of the date this report is submitted. I also understand that inaccurate completion of this form may result in disciplinary sanctions.*
- Como uma Pessoa Relacionada no Código da Pragma, eu certifico que: (i) além das contas listadas acima, ou ligadas com isto, não tenho outras contas de valores mobiliários sujeitos às proibições do Código, restrições, ou requisitos de comunicação; e (ii) a informação contida neste relatório, com os anexos inclusos, é precisa e completa no que se refere a todas as minhas participações nas minhas Contas Pessoais a partir da data que este relatório é apresentado. Eu também entendo que o preenchimento impreciso deste formulário pode resultar em sanções disciplinares.

---

**Name / Nome**

**Signature / Assinatura**

**Date / Data**

*As Private Placements, Pragma also considers Funds Investments. / Como Investimentos Pessoais, a Pragma também considera Fundos de Investimento.*

**ANEXO 2 – F004 – CO – QUARTERLY REPORT OF PERSONAL ACCOUNT HOLDING FORM  
FORMULÁRIO DO RELATÓRIO TRIMESTRAL DE INVESTIMENTOS PESSOAIS**

**MEMORANDUM - MEMORANDO**

**From:** Pragma's Compliance Officer  
**De:** Responsável por Compliance na Pragma  
**To:** All Pragma Covered Persons  
**Para:** Todas as Pessoas Relacionadas na Tomada de Decisão de Investimentos  
**Re:** Code of Ethics Quarterly Report of Personal Account Holdings  
 Relatório Trimestral dos Investimentos Pessoais  
**Quarter Ended:**  
 Final do Trimestre: \_\_\_\_\_  
**Response Requested No Later Than: 30 Days After Calendar Quarter End**  
 Resposta solicitada no mais tardar em: 30 dias após o final do trimestre

**Your Name:**  
**Seu nome:** \_\_\_\_\_

Pursuant to terms of Pragma's Code of Ethics ("Code"), please complete the table below by indicating any transaction in Securities and Bonds not exempt from reporting requirements under the Code occurring in the period indicated below in your Personal Account (including purchases and sales of private placements) which are not otherwise disclosed on your brokerage account statements sent to Pragma. Please complete the following tables regarding your transactions and your "Family Member" (living in the same household).

De acordo com os termos do Código de Ética da Pragma ("Código"), por favor, complete a tabela abaixo, indicando qualquer transação de Valores Mobiliários e Títulos Públicos não isenta de exigências previstas no Código ocorrendo no período indicado abaixo na sua Conta Pessoal (incluindo compras e vendas de posições privadas) que não são divulgadas de outra forma em suas declarações de corretagem enviadas à Pragma. Por favor, preencha os seguintes quadros sobre suas transações e do seu "membro de família" (que vive na mesma casa).

| <b>Private Transactions in Securities / Bonds for the Quarter</b><br><b>Transações Privadas de Valores Mobiliários / Títulos Públicos no Trimestre</b> |                                                    |                            |                                             |                                             |                                          |                              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------|
| <b>Registered Name of Account</b>                                                                                                                      | <b>Financial Institution</b>                       | <b>Date of Transaction</b> | <b>Indicate: P for Purchase; S for Sale</b> | <b>Name of Security and Ticker or CUSIP</b> | <b>Number of Shares / Quotes / Bonds</b> | <b>Prices of Transaction</b> |
| <b>Titular da Conta</b>                                                                                                                                | <b>Instituição Financeira (Corretora ou Banco)</b> | <b>Data da Transação</b>   | <b>Indique: P para Compra; S para Venda</b> | <b>Nome do Ativo e Código ou CUSIP</b>      | <b>Número de Ações / Cotas / Títulos</b> | <b>Preço da Transação</b>    |
|                                                                                                                                                        |                                                    |                            |                                             |                                             |                                          |                              |

|  |  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |

*If you have no such transactions, please write your name in the first column and the word “NONE” in the rest of the chart above.*

Se você não possuir tais transações, por favor escreva seu nome na primeira coluna e a palavra “NENHUM” na tabela acima.

| <b>Brokerage Accounts Opened &amp; Closed for the Quarter<br/>Contas de Corretagem Abertas e Fechadas no Trimestre</b> |                                                                |                        |                         |                               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| <b>Registered Name<br/>of Account</b>                                                                                  | <b>Financial<br/>Institution</b>                               | <b>Account Number</b>  | <b>Date Opened</b>      | <b>Date Closed</b>            |
| <b>Titular da Conta</b>                                                                                                | <b>Instituição<br/>Financeira<br/>(Corretora ou<br/>Banco)</b> | <b>Número de Conta</b> | <b>Data de Abertura</b> | <b>Data de<br/>Fechamento</b> |
|                                                                                                                        |                                                                |                        |                         |                               |
|                                                                                                                        |                                                                |                        |                         |                               |
|                                                                                                                        |                                                                |                        |                         |                               |

**Thank-you, in advance, for your attention to this sensitive compliance matter.**

Agradecemos-lhe, antecipadamente, pela atenção dedicada a este assunto de observância sensível.

*As a Covered Person under the Pragma Code, I hereby certify that: (i) other than the accounts listed above, or attached herewith, I have no other securities accounts subject to the Code’s prohibitions, restrictions, or reporting requirements; and (ii) the information contained in this report, along with the attachments herewith, is accurate and complete with respect to all holdings in my Personal Accounts as of the date this report is submitted. I also understand that inaccurate completion of this form may result in disciplinary sanctions.*

Como uma Pessoa Relacionada no Código da Pragma, eu certifico que: (i) além das contas listadas acima, ou ligadas com isto, não tenho outras contas de valores mobiliários sujeitos às proibições

do Código, restrições, ou requisitos de comunicação; e (ii) a informação contida neste relatório, com os anexos inclusos, é precisa e completa no que se refere a todas meus investimentos nas minhas Contas Pessoais a partir da data que este relatório é apresentado. Eu também entendo que o preenchimento impreciso deste formulário pode resultar em sanções disciplinares.

---

**Name / Nome**

---

**Signature / Assinatura**

---

**Date / Data**

|                                             |  |
|---------------------------------------------|--|
| <b>Reviewed by:</b><br><b>Revisado por:</b> |  |
|---------------------------------------------|--|

*'As Private Placements, Pragma also considers Funds Investments. / iComo Investimentos Pessoais, a Pragma também considera investimentos pessoais.*

**ANEXO 3–F005–CO–PLECLEARANCE PRIVATE PLACEMENT PARTICIPATION APPROVAL REQUEST  
FORM FORMULÁRIO DE PEDIDO DE PRÉ-AUTORIZAÇÃO DE PARTICIPAÇÃO PRIVADA**

*(Attach a Copy of the Private Placement Memorandum, Offering Memorandum or Any Other Relevant Documents.)*

*(Anexar uma cópia do Memorando de Posições Privadas, Prospectos ou quaisquer outros documentos relevantes).*

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                             |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.  | <i>Name of Corporation, Partnership, or other Entity (the "Organization")</i><br>Nome da Corporação, Sociedade, ou outra Entidade (a "Organização")                                                                                                                   |                                                                                             |
| 2.  | <i>Is the Organization:</i><br>A Organização é:                                                                                                                                                                                                                       | <i>Check one:</i><br>Escolha um: <i>Public</i> <i>Private</i><br>Pública      Privada       |
| 3.  | <i>Type of Security or Fund:</i><br>Tipo de ativo ou fundo:                                                                                                                                                                                                           |                                                                                             |
| 4.  | <i>Nature of Participation (E.G., stockholder, general partner, limited partner). Indicate All That Applicable:</i><br>Natureza da participação: (Ex.: acionista, sócio, parceiro limitado). Indique tudo o que for aplicável:                                        |                                                                                             |
| 5.  | <i>Nature of Transaction:</i><br>Natureza da transação:                                                                                                                                                                                                               | <i>Check one:</i><br>Escolha um: <i>Purchase</i> <i>Sale</i><br>Compra      Venda           |
| 6.  | <i>Planned Date of Transaction:</i><br>Data planejada de transação:                                                                                                                                                                                                   |                                                                                             |
| 7.  | <i>Size of Offering (If Fund, size of fund):</i><br>Tamanho da oferta (tamanho do fundo):                                                                                                                                                                             |                                                                                             |
| 8.  | <i>Size of Participation:</i><br>Tamanho da participação:                                                                                                                                                                                                             |                                                                                             |
| 9.  | <i>Would the Investment Carry Limited or Unlimited Liability?</i><br>O investimento tem possibilidade de perdas limitadas ou ilimitadas?                                                                                                                              | <i>Check one:</i><br>Escolha um: <i>Limited</i> <i>Unlimited</i><br>Limitada      Ilimitada |
| 10. | <i>To Your Knowledge, Are Other Pragma Covered Persons or Advisory Clients Involved? If yes, please describe.</i><br>Ao alcance do seu conhecimento, existem outras Pessoas Relacionadas da Pragma ou Consultores de Clientes envolvidos? Se sim, por favor descreva. | <i>Check one:</i><br>Escolha um: <i>Yes</i> <i>No</i><br>Sim      Não                       |
| 11. | <i>Describe the Business Conducted by the Organization.</i><br>Descreva o negócio conduzido pela Organização.                                                                                                                                                         |                                                                                             |
| 12. | <i>If Organization is a Fund, Describe Investment Objectives of the Fund (E.G., Value, Growth, Core, or Specialty).</i><br>Se a Organização é um Fundo, descreva os                                                                                                   |                                                                                             |

|                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                | Objetivos de Investimento do Fundo (Ex.: Valor, Crescimento, Núcleo ou Especialidade).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                         |
| <b><u>For Pragma Covered Persons That Make Investment Decision</u></b><br><b><u>Para Pessoas Relacionadas da Pragma que Tomam Decisões de Investimento</u></b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                         |
| 13.                                                                                                                                                            | <p><i>Does an Advisory Client's Asset That You Manage on Behalf of Pragma Have an Investment Objective That Would Make this Private Placement an Opportunity That Should First Be Made Available to Such Advisory Client?</i></p> <p>Algum cliente cujos ativos você gerencia em nome da Pragma tem um objetivo de investimento que faria desse investimento privado uma oportunidade que deveria ser primeiro sugerida a ele?</p> |                                                                                         |
|                                                                                                                                                                | <p><i>If Yes, Please describe which Advisory Client or Fund.</i></p> <p>Se sim, por favor descreva o cliente consultivo ou fundo.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                         |
| 14.                                                                                                                                                            | <p><i>Will you participate in any Investment Decision? If Yes, please describe.</i></p> <p>Você irá participar de alguma decisão de investimento?<br/>Se sim, por favor descreva.</p>                                                                                                                                                                                                                                              | <p>Check one:            Yes            No<br/>Escolha um:        Sim           Não</p> |
| 15.                                                                                                                                                            | <p><i>Describe how you became aware of this investment opportunity.</i></p> <p>Descreva como você ficou ciente desta oportunidade de investimento.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                         |

*I understand that approval, if granted, is based upon the information provided herein and I agree to observe any conditions imposed upon such approval. I will notify the Compliance Officer in writing if any aspect of the investment is proposed to be changed and I hereby acknowledge that such changes may require further approvals, or divestiture of this investment by me.*

Eu entendo que a aprovação, se concedida, é baseada na informação fornecida neste formulário e concordo em cumprir todas as condições impostas sobre essa aprovação. Irei notificar o Gestor de Compliance, por escrito, se alguma mudança no aspecto do investimento for proposta e por este meio reconheço que tais mudanças podem exigir aprovações adicionais, ou renúncia deste investimento por mim.

\_\_\_\_\_  
**Signature / Assinatura**

\_\_\_\_\_  
**Date / Data**

\_\_\_\_\_  
**Print Name / Nome impresso**

|                                                                                                                                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><i>Date Received by Compliance Officer:</i><br/>Data Recebida pelo Gestor de Compliance:</p> <p>_____<br/>( ) APPROVED / APROVADO<br/>( ) DENIED / NEGADO</p> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**ANEXO 4 – F006 – CO – PLECLEARANCE INITIAL PUBLIC OFFERING PART. APPROVAL REQUEST FORM  
FORMULÁRIO DE PEDIDO DE PRÉ-AUTORIZAÇÃO DE PARTICIPAÇÃO EM OFERTA PÚBLICA INICIAL**

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                  |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| 1.  | <i>Name of Issuer:</i><br>Nome do Emissor:                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                  |
| 2.  | <i>Type of Security:</i><br>Tipo de ativo:                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                  |
| 3.  | <i>Planned Date of Transaction:</i><br>Data planejada da transação:                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                  |
| 4.  | <i>Size of Offering:</i><br>Tamanho da oferta:                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                  |
| 5.  | <i>Number of Shares to Be Purchased:</i><br>Número de ações a serem compradas:                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                  |
| 6.  | <i>What firm is making this IPO available to you?</i><br>Que firma está tornando este IPO disponível para você?                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                  |
| 7.  | <i>Do you do business with this firm in connection with your job responsibilities?</i><br>Você faz negócios com esta firma em conexão com suas responsabilidades profissionais?                                                                                                                                                                       | <i>Check one:</i> Yes      No<br><i>Escolha um:</i> Sim      Não |
|     | <i>If yes, please explain.</i><br>Se sim, por favor explique.                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                  |
| 8.  | <i>Do you believe this IPO is being made available to you in order to influence an Investment Decision or Brokerage Order Flow for Fund or Client Advisory Accounts?</i><br>Você acha que este IPO está sendo oferecido a você com a intenção de influenciar uma Decisão de Investimento ou fluxo de corretagem para Fundo ou assessoria de clientes? | <i>Check one:</i> Yes      No<br><i>Escolha um:</i> Sim      Não |
| 9.  | <i>Have you in the past received IPO allocations from this Firm?</i><br>Você já recebeu alocações em IPOs desta firma no passado?                                                                                                                                                                                                                     | <i>Check one:</i> Yes      No<br><i>Escolha um:</i> Sim      Não |
|     | <i>If yes, please provide a list of all previously purchased IPOs.</i><br>Se sim, por favor forneça uma lista de todas as compras de IPOs anteriormente.                                                                                                                                                                                              |                                                                  |
| 10. | <i>To your knowledge, are other Pragma Covered Persons or Advisory Clients Involved?</i><br>Ao alcance do seu conhecimento, existem outras Pessoas Relacionadas da Pragma ou Assessores de Clientes envolvidos?                                                                                                                                       | <i>Check one:</i> Yes      No<br><i>Escolha um:</i> Sim      Não |
|     | <i>If yes, please describe.</i><br>Se sim, por favor descreva                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                  |
| 11. | <i>Describe how you became aware of this investment opportunity:</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                  |



|                                                                     |  |
|---------------------------------------------------------------------|--|
| Descreva como você ficou ciente desta oportunidade de investimento: |  |
|---------------------------------------------------------------------|--|

*I understand that approval, if granted, is based upon the information provided herein and I agree to observe any conditions imposed upon such approval.*

Eu entendo que a aprovação, se concedida, é baseada na informação fornecida neste formulário e concordo em cumprir todas as condições impostas sobre essa aprovação.

\_\_\_\_\_  
**Signature / Assinatura**

\_\_\_\_\_  
**Date / Data**

\_\_\_\_\_  
**Print Name / Nome impresso**

**Date Received by Compliance Officer:**  
Data Recebida pelo Gestor de  
Compliance:

**APPROVED / APROVADO**

**DENIED / NEGADO**