Docusign Envelope ID: 605CFB57-03B5-4410-B6B5-84667AC12207

QUESTIONÁRIO *DUE DILIGENCE*

Avaliação de Gestor de Recursos

Docusign Envelope ID: 605CFB57-03B5-4410-B6B5-84667AC12207

INTRODUÇÃO

O Instituto de Previdência do Município de Jundiaí – IPREJUN encaminha o questionário *Due Diligence* com o objetivo de abordar aspectos considerados relevantes na avaliação de um Gestor.

Assim, solicitamos que as respostas aos questionamentos apresentados sejam dadas com o máximo detalhamento e, após o completo preenchimento, o retorno se dê através do e-mail diretoria@iprejun.sp.gov.br com, no mínimo, 48 (quarenta e oito) horas de antecedência da diligência presencial.

Quaisquer dúvidas podem ser dirimidas pelo telefone (11) 3109-0583 ou através do e-mail acima indicado.

Atenciosamente.

Docusign Envelope ID: 605CFB57-03B5-4410-B6B5-84667AC12207

SEÇÃO I – DADOS CADASTRAIS

1. Razão Social:

PATRIA: Patria Investimentos Ltda.

2. Nome Fantasia:

PATRIA: N/A.

3. Endereço da sede e filiais do Gestor:

PATRIA: Avenida Cidade Jardim, 803, 9º andar, Sala B, Itaim Bibi, CEP 01453-000, São Paulo - SP, Brasil

4. CNPJ:

12.461.756/0001-17

5. Data de Constituição:

PATRIA: 03 de agosto de 2010.

6. Forma de Constituição (estrutura jurídica):

PATRIA: Empresa Limitada.

7. Telefone:

PATRIA: +55 (11) 3039-9000

8. Website:

PATRIA: https://www.patria.com/

SEÇÃO II - INFORMAÇÕES INSTITUCIONAIS

9. Quais são as autoridades regulatórias em que a Gestora possui registro? Apresentar detalhamento do registro, como nome, data e número.

Patria: CVM - Categoria: Administrador Fiduciário e Gestor de Recursos de Terceiros
Data de Registro: 06/07/2011
Nº de Registro: Ato Declaratório CVM nº 11.789.

10. A Gestora é membro de Associação de Classe? Qual?

Patria: Sim. Associado pleno da ANBIMA e membro efetivo da ABVCAP.

11. O gestor do fundo está devidamente autorizado para exercer a função pela CVM?

Docusign Envelope ID: 605CFB57-03B5-4410-B6B5-84667AC12207

Patria: Sim.

12. Quadro societário: nomear os principais sócios da Gestora e respectivas participações percentuais no capital total e votante. No caso de pessoas jurídicas na qualidade de acionistas, deverão ser preenchidas informações para cada acionista, até o nível de controle por pessoa(s) física(s).
    Patria: O capital social do Patria Investimentos Ltda ("PILTDA") é detido 100% pela Patria Investments Limited ("PIL"), empresa de capital aberto listada nos Estados Unidos (Nasdaq: PAX). Como principais sócios, estão Alexandre Saigh e Olimpio Matarazzo Neto, ambos com participação indireta de 16,95% na gestora.
13. Detalhar o currículo de cada sócio da Gestora, incluindo experiências na gestão de fundos e trabalhos anteriores.
    Patria: N/A.
14. Descrever as principais alterações (entrada e saída de sócios) no quadro societário da Gestora nos últimos 5 (cinco) anos, bem como explicar suas razões.
    Patria: N/A.
15. Quais são os principais executivos da Gestora? Quais são suas atribuições? Detalhar seu currículo, incluindo experiências na gestão de fundos e também em trabalhos anteriores, bem como tempo de permanência em cada área/setor.
    1. Alexandre Mathews Sturm Coutinho
       Cargo: Diretor de Gestão de Recursos perante a CVM (Fundos de Crédito)
       Formação: Engenharia de Computação (ITA), pós-graduação em Administração (FGV), Mestrado em Business Administration (Columbia University)
       Certificações: CFG, CGA, CGE ANBIMA
       Experiência: Desde 2018 no Grupo Pátria, responsável pela gestão de crédito, originação de negócios e coordenação de análise de investimentos.
    2. Augusto Afonso Martins
       Cargo: Diretor de Gestão de Recursos perante a CVM (Fundos Imobiliários)
       Formação: Administração de Empresas (Mackenzie), Certificate in Financial Management (Insper)
       Certificações: CFG, CGA, CGE, CPA-20 ANBIMA
       Experiência: Desde 2024 no Pátria, também atuou como Diretor-Estatutário e responsável pela gestora imobiliária do Credit Suisse (2017-2024).
    3. José Augusto Gonçalves de Araújo Teixeira.
       Cargo: Diretor Executivo e Diretor de Marketing e Produtos
       Formação: Administração de Empresas (FGV)
       Certificações: CFG, CGE ANBIMA
       Experiência: Desde 2020 no Pátria, principal responsável pela gestão de produtos e estratégias no Brasil.
    4. William Pinto Pereira Leite

Docusign Envelope ID: 605CFB57-03B5-4410-B6B5-84667AC12207

Cargo: Diretor de Gestão de Recursos perante a CVM (Fundos Não Estruturados)
Formação: Engenharia Civil (USP)
Certificações: CFG, CGA ANBIMA
Experiência: Desde 2024 no Pátria, também atuou como Portfolio Manager na Helius Capital (2020-2024).

5. Felipe Andrade Pinto
   Cargo: Diretor de Administração Fiduciária
   Formação: Administração de Empresas (FGV), MBA (INSEAD, França)
   Certificações: CFG, CGE ANBIMA
   Experiência: Desde 2024 no Pátria, responsável pela administração fiduciária.
6. Marina Mommensohn Tennenbaum
   Cargo: Diretora de Suitability e Distribuição
   Formação: Administração de Empresas (FGV)
   Certificações: CPA-20 ANBIMA
   Experiência: Desde 2021 no Pátria, responsável pela área de Sales Brasil; anteriormente atuou na Gávea Investimentos (2007-2021).
7. Andrea Marta Vallejos
   Cargo: Diretora de Gestão de Riscos
   Formação: Contabilidade (Universidad de Buenos Aires)
   Certificações: CIA, CRMA, CPA
   Experiência: Desde 2023 no Pátria, Head de Risk Management & Internal Control; atuou como Regional Senior Manager na PwC (2022-2023) e Chief Risk Officer no BNP Paribas Cardiff (2019-2022).
8. Sérgio Lemos de Magalhães
   Cargo: Diretor de Compliance e Prevenção à Lavagem de Dinheiro
   Formação: Administração de empresas (USP), Pós graduação em Economia e Finanças (FGV)
   Experiência: Desde 2022 no Pátria, atualmente responsável pelo Programa de Compliance; atuou como diretor financeiro na VBI (2013-2022), bem como Agrovias e Gafisa,
9. Rodrigo Lacombe Abbud
   Cargo: Diretor de Gestão perante a CVM responsável por Fundos de Investimento em Participações e Fundos de Investimento Imobiliários .
   Formação: Administração de empresas (USP)
   Experiência: Desde 2022 no Pátria, atualmente responsável por fundos de Investimento em Participações e Fundos de Investimento Imobiliários .

Docusign Envelope ID: 605CFB57-03B5-4410-B6B5-84667AC12207

16. Os sócios ou os principais executivos da Gestora detêm participação em outros negócios? Em caso positivo, detalhar atividades. Há quanto tempo os sócios ou os principais executivos alocam para a Gestora?
    Patria: Não. Os sócios ou principais executivos da Gestora podem ocupar cargos nos conselhos das empresas do Portfolio Company do Grupo Pátria, mas sem participação.
17. Os sócios ou os principais executivos da Gestora exercem alguma atividade de representação ou governança (cargos em Conselhos, Diretorias, Comissões, Associações etc.) em outras Gestoras ou entidades? Se sim, quais?
    Patria: Sócios ou principais executivos podem exercer cargos com atividade de representação em empresas que fazem parte do portoflio Company do grupo Patria.
18. A Gestora é ligada a outros grupos Gestoriais? Quais e de que forma?
    Patria: Sim, o Pátria é ligado a outros grupos gestoriais por meio de sua estrutura societária e participações. O sócio direto é a Patria Investments Ltd., listada na Nasdaq, e o grupo possui participações em empresas como Kamaroopin Gestora de Recursos Ltda., Pátria VBI Real Estate Gestão de Carteiras S.A., entre outras controladas e coligadas no Brasil e no exterior. Essas ligações ocorrem principalmente por participação societária, acordos formais e atuação conjunta em estratégias de investimento, mantendo segregação operacional e governança conforme a regulação.
19. Descreva breve histórico da Gestora.
    Patria: Pátria Investimentos Ltda., sociedade limitada inscrita no CNPJ sob o nº 12.461.756/0001-17 e integrante do Grupo Patria, é uma gestora de recursos financeiros com atuação no mercado de ativos alternativos, com foco na América Latina. Compreende-se por Grupo Patria a empresa Patria Investments Ltd., suas subsidiárias, coligadas, controladas, direta e indiretamente, e entidades vinculadas, no Brasil e no exterior. O Grupo Patria iniciou suas atividades em 1988, focando seus esforços em operações de fusões e aquisições por meio da sociedade denominada "Patrimônio Planejamento Financeiro", a qual foi constituída por executivos brasileiros em conjunto com a "Salomon Brothers" (anteriormente denominada "Salomon Smith Barney"). A evolução das atividades e o desenvolvimento de novas áreas de atuação levaram os sócios brasileiros, em conjunto com a Salomon, a estruturar a "Patrimônio DTVM" em 1991, que veio a se tornar o "Banco Patrimônio de Investimento", em 1994. O Banco Patrimônio foi constituído como um banco de investimento, atuando em segmentos como fusões e aquisições, finanças corporativas, asset management, private banking, mercado de capitais, research e tesouraria. A Salomon deixou de ter participação no Banco Patrimônio após a ocorrência de eventos societários, incluindo a cisão e a venda da parcela cindida do Banco Patrimônio ao "Chase Manhattan" (atualmente denominado "JP Morgan Chase"). Após o investimento na "Drogasil" pelo Banco Patrimônio em 1997, os

Docusign Envelope ID: 605CFB57-03B5-4410-B6B5-84667AC12207

sócios do Grupo Patria lançaram o fundo Patrimônio Brazil Private Equity, em conjunto com a "Oppenheimer & Co" (atualmente denominada "Canadian Imperial Bank of Commerce" ou CIBC). Com a consolidação da atividade de private equity, o retorno de alguns sócios e a entrada de novos profissionais, a sociedade decidiu expandir suas atividades a outros segmentos de atuação, dentro do objetivo de formar uma instituição especializada na gestão de ativos alternativos. O primeiro resultado deste esforço ocorreu em 2002, com o início das atividades de real estate, quando foram realizados os primeiros investimentos proprietários em imóveis corporativos. Em 2003, duas novas atividades foram iniciadas: (i) assessoria corporativa em fusões e aquisições e em finanças corporativas, e (ii) gestão de fundos multimercado. O lançamento das novas atividades coincidiu com a adoção do atual nome da Gestora, que passou a ter a denominação social de "Pátria Investimentos Ltda.". Em 2004, o Grupo Patria firmou uma aliança estratégica com "The Blackstone Group", empresa com sede em Nova Iorque e uma das líderes mundiais na gestão de investimentos alternativos ("Blackstone"). 1 A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

Em 2006, o Patria iniciou seus investimentos no segmento de infraestrutura, tendo investido na "Energias Renováveis S.A. - ERSA", sociedade anônima com enfoque na geração de energia elétrica a partir de fontes renováveis. Em 2008, foi constituída "Pátria Infraestrutura Gestão de Recursos Ltda.", antes denominada "P2 Gestão de Recursos Ltda." ("Pátria Infraestrutura"), sociedade empresária limitada resultante da associação entre Patria e "Promon". Em 2009, o Patria expandiu sua atuação com a criação da área de Credit Solutions, focada na gestão de crédito privado. Em 2010, a Blackstone se tornou sócia do Patria, possibilitando à Gestora intensificar substancialmente sua plataforma de investimentos ao agregar a capacidade e a expertise globais da Blackstone. Em 2014, o Patria lançou seu primeiro fundo com enfoque em investimentos em companhias abertas, denominado Private Investments in Public Equities (PIPE). Adicionalmente, o Patria parou de exercer a atividade de assessoria em fusões e aquisições e em finanças corporativas. Em 2015, o Grupo Patria passou a deter 100% (cem por cento) do capital social da gestora Pátria Infraestrutura, braço responsável pela gestão dos fundos de infraestrutura, e iniciou atividades na área de agribusiness, principalmente na gestão de recursos investidos no setor de agronegócio. Em 2019, o Patria lançou seu primeiro fundo de investimento em direitos creditórios e o primeiro fundo de investimento imobiliário. Em 2020, o Patria iniciou sua atuação na distribuição de cotas de fundos de investimento sob sua gestão. Em 30 de setembro de 2020, Pátria Investimentos Ltda. incorporou o Pátria Infraestrutura. Em janeiro de 2021, Patria Investments Ltd., companhia registrada perante a U.S. Security and Exchange Commission (SEC) e

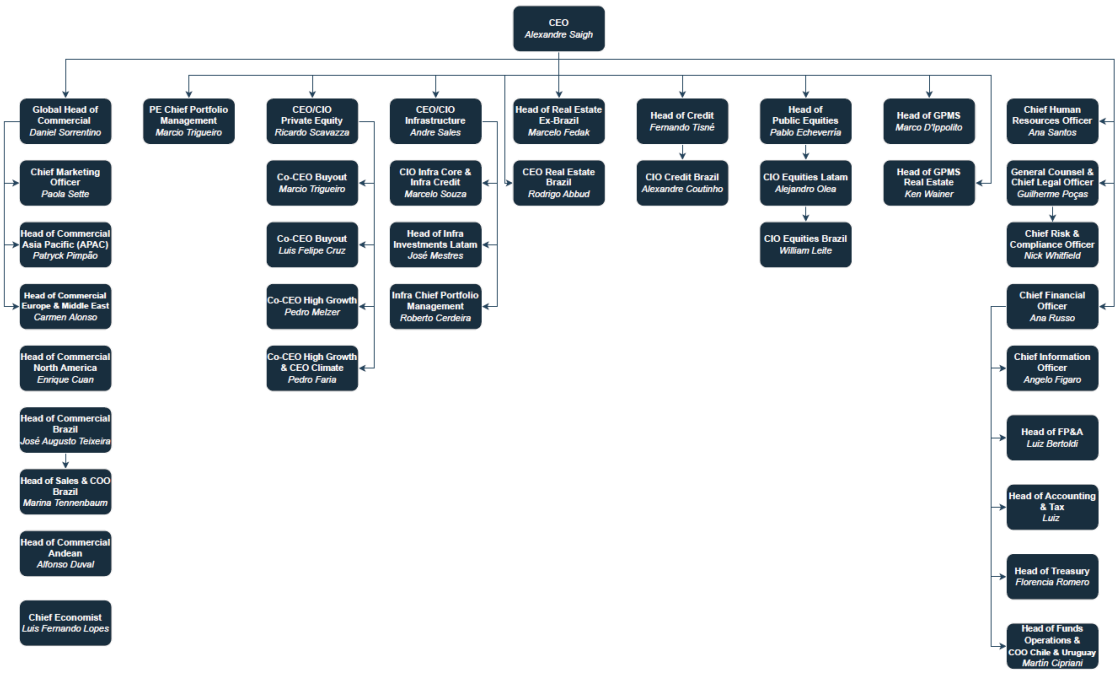
Docusign Envelope ID: 605CFB57-03B5-4410-B6B5-84667AC12207

domiciliada nas Ilhas Cayman, realizou sua oferta pública inicial de ações (IPO) na bolsa de valores americana Nasdaq (Ticker: PAX). Em setembro de 2021, o Grupo Patria anunciou a combinação de negócios com o Grupo Moneda, o segundo maior gestor de ativos alternativos da América Latina, com sede no Chile, focado principalmente em fundos de crédito, dívidas privadas e ações. Esta transação foi concluída em dezembro de 2021 e posicionou o Grupo Patria como uma das principais plataformas alternativas de investimento na América Latina, solidificando as principais plataformas de Private Equity, Infraestrutura e Crédito da América Latina. Em dezembro de 2021, o Grupo Patria anunciou o lançamento da estratégia de Growth Equity, ancorada pela parceria com a "Kamaroopin", gestora de recursos sediada no Brasil anteriormente afiliada à "Tarpon Investments". Em junho de 2022, o Grupo Patria anunciou o acordo de aquisição parcial da "VBI Real Estate", uma das maiores gestoras independentes de ativos imobiliários alternativos do Brasil, para ancorar a plataforma imobiliária no Brasil.

Em dezembro de 2022, o Grupo Patria anunciou o lançamento da estratégia de Venture Capital ancorada na transação de aquisição de 100% da "Igah Ventures", uma das pioneiras do setor na América Latina. A linha de negócio da Igah complementou as estratégias existentes de Private Equity e Growth Equity do Grupo, focadas em empresas relativamente maduras, agregando experiência em investimentos em startups e empresas em estágio inicial. Em abril de 2023, foi concluída a transação para aquisição de 100% da Kamaroopin pelo Grupo Patria. Em julho de 2023, para continuar sua expansão na América Latina, o Grupo Patria anunciou um acordo para a formação de uma joint venture com o "Bancolombia", principal conglomerado financeiro da Colômbia, com mais de 146 anos de experiência atendendo clientes na Colômbia e na América Central. Em outubro de 2023, o Grupo Patria anunciou acordo para a aquisição de negócio de soluções de private equity da "abrdn Inc.", presente no Reino Unido, para expandir sua capacidade em mercados globais. A plataforma adquirida formou uma nova vertical – Global Private Markets Solutions (GPMS). Em dezembro de 2023, o Grupo Patria anunciou a assinatura do acordo para aquisição dos produtos imobiliários do "Credit Suisse" no Brasil (CSHG Real Estate). Os fundos são listados na Bolsa brasileira (B3) e juntos somaram aproximadamente R$ 12 bilhões em ativos sob gestão à plataforma imobiliária do Grupo Patria. No ano de 2024, o Grupo Patria consumou a aquisição de 100% da "VBI Real Estate", concluindo assim o processo que teve início no ano de 2022. Ao longo dos anos, o Grupo Patria ampliou suas atividades internacionais, criando afiliadas em alguns dos principais centros econômicos do mundo. Os escritórios internacionais exercem relevante atividade de captação e parte deles atua também na gestão de recursos.

Docusign Envelope ID: 605CFB57-03B5-4410-B6B5-84667AC12207

20. Forneça o organograma detalhado da Gestora.



21. Quem é o responsável (ou os responsáveis) pela Gestora perante a CVM?

Patria: Sr. Rodrigo Lacombe Abbud - Diretor de Gestão perante a C EM responsável por Fundos de Investimento em Participações e Fundos de Investimento Imobiliários;

Sr. Alexandre Mathews Sturm Coutinho - Diretor de Gestão perante a CVM responsável por Fundos de Crédito e Diretor de Investimento da Área de Crédito;

Sr. William Pinto Pereira Leite - Diretor de Gestão perante a CVM responsável por Fundos de Investimento Não Estruturados e Diretor de Investimento da Area Constructivist Equity;

22. A Gestora é signatária do Código de autorregulação da ANBIMA?

Patria: Sim.

23. A Gestora é signatária do Código de Ética da ANBIMA?

Patria: Sim.

24. Os profissionais da gestão que possuem alçada para decisão sobre aplicações estão devidamente certificados, nos termos do código ANBIMA?

Docusign Envelope ID: 605CFB57-03B5-4410-B6B5-84667AC12207

Patria: Sim.

25. A Gestora é signatária de outros Códigos ou assemelhados? Caso seja, citar as instituições.
26. A Gestora faz uso de algum tipo de seguro para sinistros relacionados à atividade de gestão ou outras? Detalhar.
    Patria: Sim. O Patria possui um D&O para todos os diretores estatutários.

27. Houve ou há processos em andamento, de qualquer natureza, de órgãos reguladores do mercado de capitais ou associação contra a Gestora ou contra seus sócios e/ou executivos? Se sim, quais foram e qual era a natureza? Como está o andamento? No caso de processos encerrados, qual foi o desfecho?
    Patria: Sim. No melhor do nosso entendimento nada que considerado material para a companhia. Mais informações estão disponíveis no FR do Gestor e 20-F do PAX.

SEÇÃO III - NÚMEROS DA GESTORA

28. Na tabela abaixo, informe os valores correspondentes aos números da Gestora nos últimos 5 (cinco) anos:

ANO	Patrimônio de Terceiros sob Gestão (posição final de período)	Número de pessoas que trabalham na Gestora	Número de portfólios sob gestão
2020	37,7	182	34
2021	47,4	173	34
2022	47,4	87	33
2023	42,5	91	33
2024	57,9	216	78

29. Tipologia dos portfólios sob gestão atual:

Tipo	N	Exclusivos (PL)	% Total
Multimercado	12		3,34%
Ações	7		0,25%
FIP	46		72,26%
FII	7		21,31%
FIDC	5		2,63%

Docusign Envelope ID: 605CFB57-03B5-4410-B6B5-84667AC12207

30. Considerando o número total de ativos sob gestão, qual o percentual detido pelos cinco maiores alocadores/cotistas?

Patria: 30,50%

SEÇÃO IV - RECURSOS HUMANOS

31. Qual o número total de pessoas que trabalham na equipe de gestão da Gestora? Qual foi a evolução desse número durante o histórico dos últimos 5 (cinco) anos?

a) **GESTÃO**

Movimentações	Admissões	Desligamentos	Saldo Final
2018	15	28	102
2019	19	13	108
2020	16	21	103
2021	45	37	111
2022	29	25	115

b) **RESEARCH**

Movimentações	Admissões	Desligamentos	Saldo Final
2018	N/A	N/A	N/A
2019	N/A	N/A	N/A
2020	N/A	N/A	N/A
2021	N/A	N/A	N/A
2022	N/A	N/A	N/A

Docusign Envelope ID: 605CFB57-03B5-4410-B6B5-84667AC12207

32. Informar o grau de capacitação técnica de toda a equipe e sua multidisciplinaridade.

Patria: A equipe do Pátria possui alto grau de capacitação técnica, composta por profissionais com formação acadêmica sólida em diferentes áreas de conhecimento, além de pós-graduação, mestrado e certificações reconhecidas (ANBIMA CFG, CGA, CGE, CPA-20, CIA, CPA). O time é multidisciplinar, abrangendo especialistas em gestão de fundos, crédito, imobiliário, compliance, riscos, distribuição e operações, com experiência em bancos, consultorias e gestoras de referência. A empresa investe continuamente em treinamentos, programas de liderança, diversidade e desenvolvimento, garantindo uma atuação integrada e especializada em diferentes segmentos do mercado financeiro.

33. Quais são os mecanismos de retenção de talentos utilizados pela Gestora? Detalhar.

Patria: A remuneração paga à equipe de investimentos do Patria consiste principalmente em salário mensal e bônus em dinheiro anuais. O Patria busca fornecer níveis de remuneração competitivos para grupos de instituições financeiras com os quais concorre. O escritório possui uma política de remuneração meritocrática com bônus atrelados diretamente ao desempenho. Um pool de bônus é definido considerando os resultados operacionais da empresa e das áreas de negócios. Todos os colaboradores têm uma faixa de bônus pré-definida de acordo com seu cargo e área. De acordo com nosso Processo Anual de Avaliação de Desempenho, uma pontuação é atribuída aos funcionários e eles são plotados em um quadrante 9Box que define seu bônus.

34. Como é feito o pagamento do bônus da equipe de gestão e análise? Existe parcelamento? O bônus é semestral?

Patria: o Patria possui o Programa de Carry. O Programa de Carry é um incentivo de longo prazo atrelado diretamente à taxa de performance dos fundos do gestor. De forma prática, é uma parcela dos lucros de um fundo bem-sucedido que é pago ao gestor do fundo como forma de incentivo. Os valores são concedidos anualmente de acordo com área, cargo, desempenho e idade do funcionário e expectativa de desempenho do fundo.

35. A equipe está dividida por áreas? Quais áreas? Quais as funções dessas áreas? Quantas pessoas pertencem a cada uma e quem é o responsável?

O modelo atual da área de Recursos Humanos do Patria divide as responsabilidades entre Business Partners, que oferecem suporte direto às áreas de negócios, e Especialistas/Produto, estruturados nas frentes de Gestão de Talentos, Recrutamento &

Docusign Envelope ID: 605CFB57-03B5-4410-B6B5-84667AC12207

Seleção, Cultura & Comunicação Interna, Departamento Pessoal, Remuneração, Benefícios e HR Analytics.

SEÇÃO V - AUDITORIA INTERNA E *COMPLIANCE*

36. Descrever a estrutura de gerenciamento de risco e *Compliance* da Gestora.

Patria: A estrutura de gerenciamento de risco e compliance do Pátria é composta por áreas e profissionais especializados, com políticas e controles internos robustos. O gerenciamento de risco conta com uma equipe dedicada, responsável pelo desenvolvimento, atualização e execução de políticas, testes de controles internos, identificação e mensuração de riscos operacionais, de mercado, crédito e liquidez, utilizando sistemas como Workiva e ferramentas de apoio. A governança é reforçada por comitês independentes (Auditoria, Compliance, Investimento, Gestão de Riscos Corporativos), garantindo segregação de funções e reporte direto à alta administração. A área de Compliance atua de forma autônoma, elaborando e fiscalizando políticas, realizando treinamentos periódicos, monitorando aderência às normas e conduzindo due diligence de terceiros, assegurando conformidade regulatória, ética e independência em todas as operações.

37. Quem é o responsável pela área e a quem se reporta?

Patria: O Sr. Sérgio Lemos de Magalhães é o CCO no Brasil. Reporta diretamente ao Comitê de Compliance.

38. Descrever as principais mudanças na equipe de risco nos últimos 5 (cinco) anos.
    Patria: Até junho de 2025ª o time de Riscos & Compliance fazia parte da mesma estrutura. Em virtude de estratégia da companhia as áreas foram divididas e com gestão distintas. Sem alterações relevantes na equipe de riscos nos últimos 5 anos.
39. Quais serviços/sistemas são utilizados para apoio no controle de riscos? São desenvolvidos internamente ou contratado junto a terceiros? Quem os fornece? Citar, especificadamente, por tipo de risco (crédito, contraparte, preço, liquidez e operacional).
    Patria: Alphatools (INOA), Nexus, Workiva, Monday e excel.
40. Como funciona a área de auditoria interna da Gestora? Como ela é composta? A quem se reporta?
    Patria: O time de Auditoria Interna é composto pelo CAE. Abaixo do CAE existem 2 senior associate. O time reporta diretamente para o Comitê de Auditoria, que é independente.
41. Quais procedimentos internos estão formalizados e com qual periodicidade eles passam por revisão?

Docusign Envelope ID: 605CFB57-03B5-4410-B6B5-84667AC12207

Patria: O Patria possui políticas estabelecidas, que atualmente são revisados anualmente. Também possui procedimentos para processos chaves que são revisados sempre que necessário.

42. Toda decisão de investimento passa pelo *Compliance*?
    Patria: Toda decisão relevante de investimento é submetida a controles formais que incluem a participação do Compliance, garantindo aderência às políticas internas e regulatórias. O Compliance atua na revisão de documentos estratégicos, validação de due diligence, monitoramento de negociações e aprovação de operações quando há risco regulatório ou impacto significativo, integrando-se aos comitês de investimento e risco para assegurar conformidade em todo o processo.
43. Quais procedimentos são adotados quando a auditoria interna ou o *Compliance* detecta alguma inconformidade?
    Patria: Quando a auditoria interna ou o Compliance detecta uma inconformidade, o caso é imediatamente comunicado à liderança responsável, seguido de investigação detalhada para avaliar impactos e causas. Em seguida, são definidos planos de ação corretiva com prazos, podendo incluir ajustes em controles internos, restrição de acessos e contratação de auditoria externa. Dependendo da gravidade, há notificação a órgãos reguladores e partes interessadas, garantindo transparência. Por fim, ocorre monitoramento contínuo para assegurar a efetividade das medidas implementadas.
44. Nos casos de posições que ultrapassem seus limites, como é o processo de tomada de decisão para o reenquadramento?
    Patria: O processo para reenquadrar posições que ultrapassam seus limites segue etapas formais e envolve múltiplas áreas:
    Primeiro, é emitido um alerta de desenquadramento pelo monitoramento diário, e a equipe de gestão deve apresentar um plano de ação para reenquadramento dentro do prazo regulamentar (geralmente até três dias úteis). Esse plano é analisado pela área de Risk & Compliance, podendo incluir venda de ativos, ajustes de liquidez ou revisão de estratégias. A aprovação ocorre de forma colegiada, envolvendo o Diretor de Gestão e o Diretor de Riscos, com registro no Comitê de Risco. Em casos excepcionais, como eventos sistêmicos, os limites podem ser temporariamente revistos mediante justificativa e validação do Chief Risk Officer (CRO). Todo o processo deve ser comunicado ao Administrador e, se aplicável, à CVM, com justificativas e previsão para reenquadramento.

45. Caso haja uma posição contraria ao *Compliance*, quem determina a efetivação da posição?
    Patria: Avaliação e tratamento caso a caso.

Docusign Envelope ID: 605CFB57-03B5-4410-B6B5-84667AC12207

46. Caso a Gestora desenvolva outras atividades, descreva sua política de *chinese wall* e de que forma é garantida a proteção da informação entre departamentos que não estejam envolvidos no mesmo projeto ou linha de negócio.

Patria: Cada área de atuação da empresa conta com equipe totalmente dedicada à sua atividade, trabalhando em ambientes segregados fisicamente e eletronicamente (ambiente de rede segregado e sem permissão de acesso entre áreas).

Potenciais situações de conflito de interesses existentes se encontram disciplinadas nas políticas internas, de forma a: (i) assegurar a segregação física de instalações entre a área de gestão de recursos e a área de administração fiduciária; (ii) assegurar o bom uso de instalações, equipamentos e informações comuns a mais de um setor da empresa; (iii) preservar informações confidenciais; e (iv) restringir o acesso a arquivos e permitir a identificação das pessoas que tenham acesso a informações confidenciais.

47. Existe política ou procedimento de prevenção à lavagem de dinheiro?

Patria: Sim. Sim. A Política de PLD/FTP foi elaborada em linha com as exigências legais e regulatórias do Brasil, bem como de acordo com as melhores práticas internacionais e tem por objetivo estabelecer orientações e procedimentos a serem observados durante a realização das atividades do Patria a fim de mitigar o risco de operações que configurem lavagem de dinheiro ou operações que possam ter qualquer relação com o terrorismo ou seu financiamento. A Política de PLD/FTP do Patria encontra-se em linha com as diretrizes da Resolução CVM nº 50/2021.

SEÇÃO VI - ÁREA DE TECNOLOGIA E CONTINGÊNCIAS

48. Descreva o parque tecnológico atual da Gestora e os procedimentos de *backup* e redundância de informações (periodicidade, local e prazo de armazenamento).

    Patria: É Realizado backups diários usando Dell PowerVault para backup em disco, em conjunto com o software de backup CommVault. Esses backups são duplicados para uso eficiente do disco e desempenho otimizado, além de serem criptografados, para melhorar nossa estrutura de segurança. Os backups também são replicados para nosso site de Disaster Recovery. Adicionalmente, utilizamos o software Veeam para nossos backups baseados em nuvem, que são armazenados na nuvem da Microsoft. Nosso período de retenção é de 5 anos.

49. Descreva a política de segurança da informação.

    Patria: A política de segurança da informação garante a confidencialidade, integridade e disponibilidade dos dados corporativos e pessoais, estabelecendo regras para controle de acesso, classificação da informação, prevenção contra

Docusign Envelope ID: 605CFB57-03B5-4410-B6B5-84667AC12207

vazamentos, autenticação segura e monitoramento contínuo. Inclui procedimentos para gestão de incidentes, testes periódicos, planos de continuidade, além de treinamentos obrigatórios para conscientização dos colaboradores. Prevê auditorias internas, melhoria contínua e medidas disciplinares em caso de descumprimento, assegurando conformidade com normas internas e regulatórias.

50. Descreva os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres.
    Patria: Os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres visam garantir a resiliência da organização diante de interrupções críticas. O Plano de Continuidade de Negócios define estratégias para manter operações essenciais, com análise de impacto e testes periódicos, enquanto o Plano de Recuperação de Desastres estabelece procedimentos para restaurar sistemas e serviços, incluindo metas de tempo e ponto de recuperação (RTO e RPO). Ambos são integrados à governança de risco e compliance, exigem atualização constante, testes regulares e comunicação clara às partes interessadas para assegurar retomada rápida e segura das atividades.
51. Possui terceirizado? Qual o plano de contingência?
    Patria: Sim. O Patria adotado um plano de contingência documentado, que inclui testes periódicos e procedimentos para correção de inconsistências.
52. Onde fica o servidor de armazenamento de informações?

Patria: Servidores: Aproximadamente 60 servidores distribuídos em uma solução Cisco UCS com as seguintes especificações:

Memória Total: 766 GB

Processadores: 8 processadores Xeon E5-V4 2.20 GHz

Disco Rígido Total: 40 TB

Tecnologia de Virtualização: VMWare

Laptops: Dell Latitude e Lenovo

Links de Internet: 2 circuitos redundantes, ambos com 1GB

No-Break: Equipamento com 60KVA (40 minutos de autonomia) capaz de manter o Data Center ativo até que o gerador seja ativado. Em caso de falha de energia, o gerador começa a operar em aproximadamente 1 minuto.

53. Algum fundo já sofreu alteração com perda de histórico de informação?
    Patria: Não.

SEÇÃO VII - GESTÃO DE RECURSOS E DECISÃO DE INVESTIMENTO

Infraestrutura

54. Como se dá o processo decisório de investimento, independente do produto? Quais são as etapas, requerimentos mínimos etc.?

Docusign Envelope ID: 605CFB57-03B5-4410-B6B5-84667AC12207

Patria: Uma vez concluída a diligência estratégica, a equipe de investimento apresenta a oportunidade e sua recomendação ao Time Sênior de Infraestrutura. Caso seja aprovado o projeto, ele segue para análise do Comitê de Investimentos do Grupo Pátria ("Comitê de Investimentos"). Nesta fase, o Comitê de Investimentos tem a responsabilidade de analisar e determinar se deve prosseguir com o novo investimento dos Fundos.

Com a aprovação do Comitê de Investimentos, é realizada uma diligência mais profunda com o objetivo de avaliar informações detalhadas dos projetos. Em geral, espera-se que sejam conduzidos quatro tipos de diligência detalhadas, para as quais poderão ser contratados profissionais especializados (embora a equipe de investimento também avalie outras informações que considere relevantes):

i. Diligência técnica: será realizada uma análise aprofundada dos ativos operacionais e da viabilidade dos projetos de desenvolvimento para confirmar as premissas do plano de negócios;

ii. Diligência tributária, trabalhista e legal: avaliação do cumprimento dos requisitos fiscais e legais pertinentes, bem como da situação trabalhista atual da companhia;

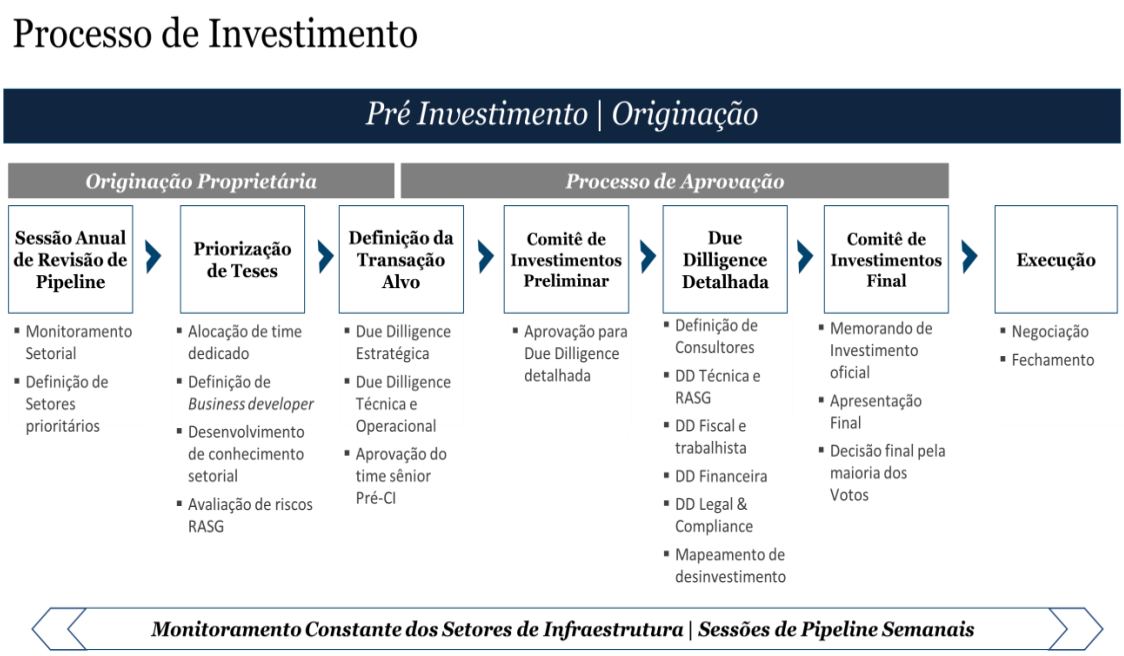
iii. Diligência financeira e contábil: revisão e análise das informações financeiras fornecidas pela companhia e/ou projetadas;

iv. Diligência ambiental, social e de governança: avaliação dos potenciais impactos do projeto e consideração de possíveis estratégias para minimizar riscos e maximizar oportunidades.

O Grupo Pátria adota altos padrões para procedimentos de diligência e conta com profissionais experientes em sua equipe desempenhando papéis fundamentais para orientar o time em seu trabalho e mitigar riscos futuros para os investimentos.

Após a conclusão da diligência, a equipe de investimento prepara um memorando e faz uma apresentação final ao Comitê de Investimento. O Comitê de Investimentos toma a decisão final sobre a aprovação do projeto por votação majoritária.

Docusign Envelope ID: 605CFB57-03B5-4410-B6B5-84667AC12207



Espera-se que o Comitê de Investimentos seja responsável por todas as decisões relacionadas ao investimento dos fundos geridos pelo Pátria. O Comitê de Investimentos, com um total de seis membros, é composto pelos três membros do Comitê Executivo do Grupo Pátria - que é o principal órgão executivo da estrutura organizacional do Grupo Pátria, sendo responsável por administrar toda a organização, supervisionando o Comitê de Gestão e os Comitês Funcionais.

55. É compartilhado, discricionário ou ambos? Detalhe o funcionamento de instâncias internas de decisão (tais como Comitês de Investimento etc.).

Patria: O processo relatado na questão anterior é obrigatório para todas as decisões de investimento na área de Infraestrutura. Além das etapas relatadas de originação e análise de investimento, há etapas subsequentes de estruturação da tese e preparação para desinvestimento que também são submetidas ao Comitê de Investimento.

56. Utiliza *research* próprio ou de terceiros? Descreva os fornecedores.

Patria: Para a originação das transações o Pátria utiliza *research* majoritariamente próprio. Os *Portfolio Managers, Business Developers* juntamente com o time de investimentos dedicado à tese trabalham na identificação de possíveis companhias-alvo. Com a experiência do time, o Pátria desenvolveu uma rede extensa nos setores relevantes, fazendo possível a originação proprietário da maioria das transações e evitando a dependência de terceiros.

Docusign Envelope ID: 605CFB57-03B5-4410-B6B5-84667AC12207

Com base nos resultados de análises internas, partes selecionadas do processo de diligência podem ser terceirizados para companhias especializadas, que possuem experiência trabalhando em conjunto com equipes do Pátria nas diligências. Prestadores de serviços utilizados no passado para diligências incluem escritórios de advocacia, consultorias e auditorias "Big Four".

57. Caso utilize *research* próprio, quais ferramentas de análise são utilizadas no processo decisório? Esta equipe trabalha exclusivamente para o *buy side* ou também produz relatórios e informações para outros *(sell side)*?

Patria: As principais ferramentas de análise são modelos proprietários de estimativa da atividade econômica e do comportamento de variáveis macroeconômicas-chave no Brasil e nos países latino-americanos em que a empresa realiza investimentos, além de outros dedicados a avaliar indústrias específicas. A equipe trabalha prioritariamente para os investimentos proprietários da empresa, mas secundariamente ajuda na confecção de materiais que são distribuídos a investidores efetivos ou potenciais.No entanto, esta equipe trabalha só para o Pátria em todo o processo de investimento e desinvestimento, não trabalhando para terceiros (*sell side*).

58. De que forma o desempenho dos gestores e dos fundos é avaliado?

Patria: O desempenho dos fundos é avaliado constantemente pelos sócios nos comitês e as áreas de FP&A, Fundos e RI. Muitos indicadores são utilizados para avaliar o desempenho dos fundos, entre os principais estão os retornos atingidos (IRR, MOIC, TVPI, etc.), capital chamado através dos anos, capital distribuído (DPI), *duration*, taxa de sucesso e taxa de perda. Essas métricas são avaliadas em comparação com os benchmarks relevantes.

Dentro das análises dos fundos existe a avaliação das companhias do respectivo portfólio, com marcações trimestrais, abrangendo análises operacionais e de atividades de M&A (*screening targets, deals* ativos, assinados, fechados). Essas companhias são avaliadas em comparações tanto com outros investimentos com a mesma estratégia de cada fundo, quanto com pares de mercado.

A avaliação dos gestores é realizada anualmente por meio de um processo de avaliação 360° e calibração colegiada – discussões por área e nível hierárquico – sendo responsabilidade dos líderes diretos de cada grupo profissional, por meio de um processo gerido pelo RH e validado pelo Comitê de Gente, que também participa das discussões e valida os resultados finais de performance com o suporte da equipe de Recursos Humanos. Diversos fatores são levados em consideração no momento da avaliação: performance individual da estratégia que o gestor é responsável,

Docusign Envelope ID: 605CFB57-03B5-4410-B6B5-84667AC12207

performance global do fundo, contribuição global para o desenvolvimento da área, gestão de pessoas e projetos, entre outros.

59. A gestora recebe rebate pela alocação em ativos financeiros, quais as regras?
    Patria: Não.
60. Quais as regras de rebate de taxas para distribuidores/alocadores?
    Patria: As regras de remuneração se diferenciam por distribuidor/alocador, e/ou em função do produto distribuído. Normalmente, o Pátria e o potencial distribuidora/locador um percentual de remuneração a ser deduzido da taxa de gestão e da taxa de performance devidas ao gestor, percentual esse compatível com a média praticada no mercado e que não prejudica, em nosso entendimento, a remuneração da equipe de gestão do Patria. Além disso, para alguns casos há negociação de um pagamento de "fee" up front.
    Vale ressaltar que todo distribuidor passa por um processo de diligência e aprovação previamente à contratação de serviços prestados, de acordo com as políticas de Compliance do gestor.
61. Trabalha com *capacity* nas estratégias de investimento? Essa informação é divulgada ao investidor?
    Patria: O Pátria trabalha com limites de investimento por setor. A informação é divulgada ao investidor.

Private Equity

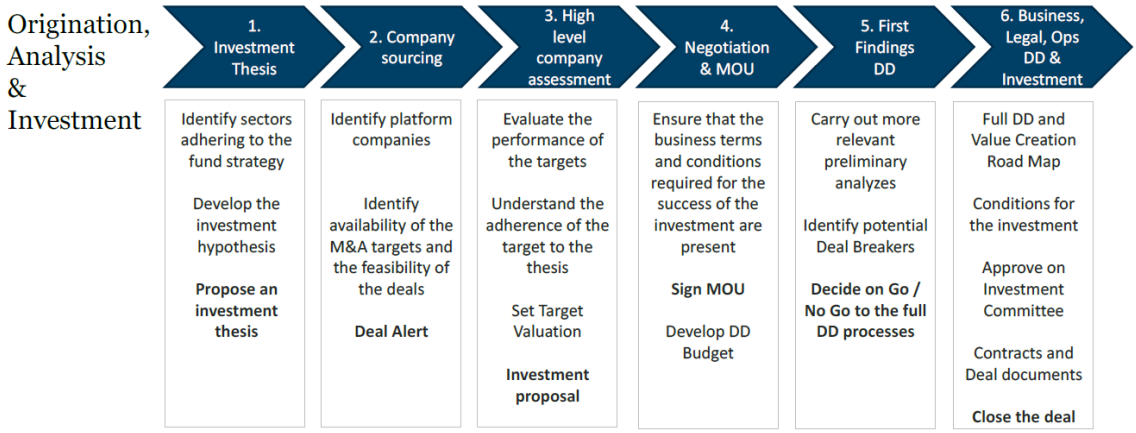
Como se dá o processo decisório de investimento, independente do produto? Quais são as etapas, requerimentos mínimos, etc.?

Patria: Para o desenvolvimento das teses proprietárias, mapeamento das oportunidades de investimento e seleção das transações, o Pátria desenvolveu um processo de investimento robusto em etapas, conforme ilustrado abaixo. Cada etapa do processo envolve uma reunião com o Comitê de Investimentos, o qual decide se a oportunidade pode avançar para a etapa seguinte.

Docusign Envelope ID: 605CFB57-03B5-4410-B6B5-84667AC12207

Investment Process

PATRIA PRIVATE EQUITY INVESTMENTS LIFE-CYCLE



O processo de investimento tipicamente começa com análises *top-down*, com especialistas setoriais sênior (*"Portfolio Managers"*) indicando potenciais teses de investimento embasadas em análises compreensivas de tendências econômicas, demográficas, políticas, culturais, históricas e sociais em escala global, regional ou nacional. Essas análises visam identificar mudanças estruturais que levarão a pontos de inflexão na demanda por produtos e/ou serviços em setores determinados. Os *Portfolio Managers* combinam seu conhecimento setorial especializado com entendimentos dessas tendências para desenvolver teses de investimento independentes que busquem antecipar transformações nas economias dos países selecionados.

Características que podem ser atrativas em uma indústria podem incluir: (i) foco em necessidades essenciais da população ou da economia, (ii) baixa exposição a renda discricionária e (iii) exposição limitada a variação cambial.

Após identificar uma possível oportunidade de investimento e fazer uma análise preliminar do seu alinhamento com a tese do fundo e os parâmetros estabelecidos, o time de investimento realiza diligências rigorosas da indústria e da companhia-alvo a ser adquirida.

A diligência de indústria normalmente envolve análises mais profundas das caraterísticas do setor, como por exemplo, o ambiente regulatório, a influência governamental, aspectos tributários e legais, práticas comerciais, sazonalidade, competição, barreiras à entrada, escalabilidade, tecnologia, tendências globais, força das instituições setoriais, entre outros.

Docusign Envelope ID: 605CFB57-03B5-4410-B6B5-84667AC12207

A diligência da companhia-alvo é composta por duas fases distintas. Primero, o time de investimento e seus consultores executam análises preliminares do negócio, da contabilidade e de aspectos legais para determinar se irão proceder com a segunda fase, que é uma diligência confirmatória mais detalhada e mais intensiva em recursos.

A segunda fase do processo de diligência busca mitigar riscos e confirmar a tese, incluindo análise de áreas incluindo: jurídico, tributário, contábil, operacional, TI, digital, marketing e recursos humanos, principalmente no nível executivo.

O processo de diligência também visa ajudar a equipe de investimentos a entender e quantificar possíveis contingências, bem como as atividades financeiras e operacionais da empresa. Normalmente, a equipe de investimento também avaliará as habilidades de liderança, experiência e histórico da administração, bem como sua capacidade e disposição para: (i) compartilhar funções de controle e operacionais; (ii) aceitar novas práticas gerenciais; (iii) reportar-se ao conselho de administração; (iv) procurar evitar conflitos de interesses; (v) alinhar interesses com investidores; e (vi) lidar com situações corporativas desafiadoras.

O Pátria busca colaborar diretamente com os operadores-proprietários para estruturar investimentos que permitam ao Fundo exercer controle ou influência significativa sobre a direção de suas empresas investidas. Especificamente, o Pátria pretende negociar direitos de governança relevantes, incluindo assentos no conselho e, em alguns casos, cargos operacionais, como Diretor Presidente, Diretor de Operações, Diretor Financeiro e Diretor Digital.

Durante o processo de diligência, o time de investimentos também fortalecerá sua compreensão das principais alavancas de valor, as quais são incorporadas a: (i) ferramentas gerenciais como plano quinquenal e orçamento; e (ii) projetos como um plano de 100 dias de curto prazo e outras iniciativas de criação de valor de longo prazo. Essas ferramentas e projetos são desenvolvidos em conjunto com os proprietários-operadores antes da conclusão de um investimento, reduzindo seus riscos de execução.

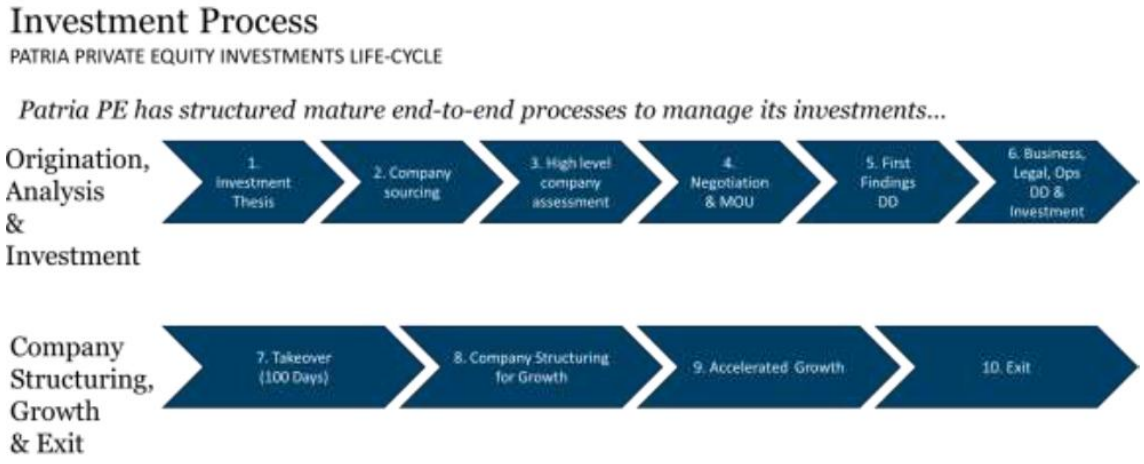
As conclusões da diligência também são úteis no desenvolvimento de uma estrutura de transação adequada para cada um dos investimentos do Fundo e na mitigação de certos riscos identificados na análise. O Pátria pretende alavancar sua experiência em gestão de risco em investimentos anteriores durante a revisão e negociação dos termos de cada investimento. Algumas áreas de risco que devem ser abordadas nas negociações de estruturação incluem aspectos financeiros, procedimentos

Docusign Envelope ID: 605CFB57-03B5-4410-B6B5-84667AC12207

operacionais e questões legais, entre outros. O Pátria pode empregar diferentes estratégias para mitigar o risco de *downside*, incluindo o pagamento de múltiplos baixos nas aquisições e investindo em uma estrutura condicionada ao cumprimento de determinados marcos. Esta pode ser uma ferramenta útil na busca de limitar as perdas potenciais, uma vez que um investimento maior só seria feito se a empresa for capaz de executar um plano de negócios pré-definido.

É compartilhado, discricionário ou ambos? Detalhe o funcionamento de instâncias internas de decisão (tais como Comitês de Investimento, etc.).

Patria: O processo relatado na questão anterior é obrigatório para todas as decisões de investimento na área de Private Equity. Além das etapas relatadas de originação e análise de investimento, há etapas subsequentes de estruturação da tese e preparação para desinvestimento que também são submetidas ao Comitê de Investimento, totalizando 10 instâncias internas de decisão (conforme abaixo).

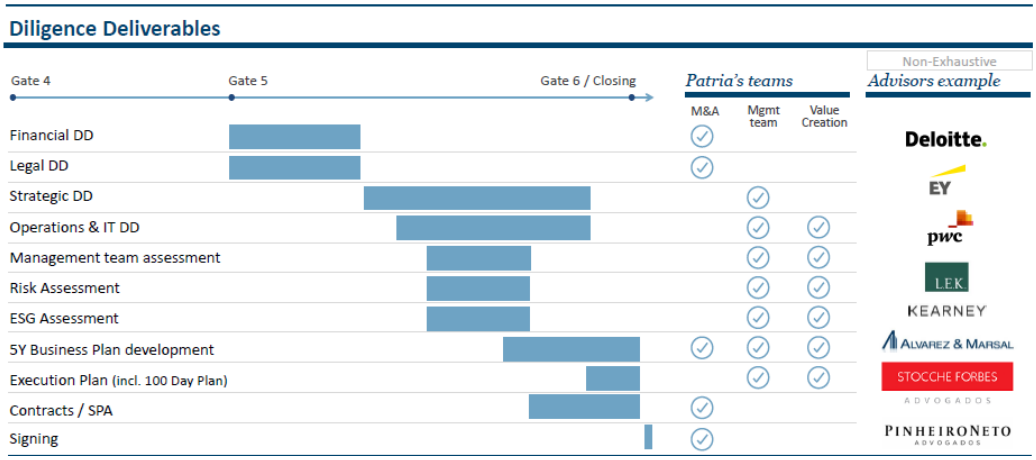


Utiliza *research* próprio ou de terceiros? Descreva os fornecedores.

Patria: Para a originação das transações o Pátria utiliza *research* majoritariamente próprio. Os *Portfolio Managers, Business Developers* juntamente com o time de investimentos dedicado à tese trabalham na identificação de possíveis companhias-alvo. Com a experiência do time, o Pátria desenvolveu uma rede extensa nos setores relevantes, fazendo possível a originação proprietário da maioria das transações e evitando a dependência de terceiros.

Docusign Envelope ID: 605CFB57-03B5-4410-B6B5-84667AC12207

Com base nos resultados de análises internas, partes selecionadas do processo de diligência podem ser terceirizados para companhias especializadas, que possuem experiência trabalhando em conjunto com equipes do Pátria nas diligências. Prestadores de serviço utilizados no passado para diligências incluem escritórios de advocacia, consultorias e auditorias "Big Four":



Caso utilize *research* próprio, quais ferramentas de análise são utilizadas no processo decisório? Esta equipe trabalha exclusivamente para o *buy side* ou também produz relatórios e informações para outros *(sell side)*?

Patria: As principais ferramentas de análise são modelos proprietários de estimativa da atividade econômica e do comportamento de variáveis macroeconômicas-chave no Brasil e nos países latino-americanos em que a empresa realiza investimentos, além de outros dedicados a avaliar indústrias específicas. A equipe trabalha prioritariamente para os investimentos proprietários da empresa, mas secundariamente ajuda na confecção de materiais que são distribuídos a investidores efetivos ou potenciais.

No entanto, esta equipe trabalha só para o Pátria em todo o processo de investimento e desinvestimento, não trabalhando para terceiros (*sell side*).

De que forma o desempenho dos gestores e dos fundos é avaliado?

Patria: O desempenho dos fundos é avaliado constantemente pelos sócios nos comitês e as áreas de FP&A, Fundos e RI. Muitos indicadores são utilizados para avaliar o desempenho dos fundos, entre os principais estão os retornos atingidos (IRR, MOIC, TVPI, etc.), capital chamado através dos anos, capital distribuído (DPI), duration, taxa de sucesso e taxa de perda. Essas métricas são avaliadas em comparação com os benchmarks relevantes.

Docusign Envelope ID: 605CFB57-03B5-4410-B6B5-84667AC12207

Dentro das análises dos fundos existe a avaliação das companhias do respectivo portfólio, com marcações trimestrais, abrangendo análises operacionais e de atividades de M&A (*screening targets, deals* ativos, assinados, fechados). Essas companhias são avaliadas em comparações tanto com outros investimentos com a mesma estratégia de cada fundo, quanto com pares de mercado.

A avaliação dos gestores é realizada anualmente por meio de um processo de avaliação 360° e calibração colegiada – discussões por área e nível hierárquico – sendo responsabilidade dos líderes diretos de cada grupo profissional, por meio de um processo gerido pelo RH e validado pelo Comitê de Gente, que também participa das discussões e valida os resultados finais de performance com o suporte da equipe de Recursos Humanos. Diversos fatores são levados em consideração no momento da avaliação: performance individual da estratégia que o gestor é responsável, performance global do fundo, contribuição global para o desenvolvimento da área, gestão de pessoas e projetos, entre outros. A avaliação define a remuneração variável (ex.: bônus e *stock options* a receber).

A gestora recebe rebate pela alocação em ativos financeiros, quais as regras?

Patria: Não

Quais as regras de rebate de taxas para distribuidores/alocadores?

Patria: Esta informação é confidencial.

Trabalha com *capacity* nas estratégias de investimento? Essa informação é divulgada ao investidor?

Patria: O Patria trabalha com limites de investimento de acordo com as limitações dos investidores. A informação é divulgada ao investidor.

SEÇÃO VIII - PRÁTICAS E CRITÉRIOS ESG

62. A Gestora produz Relatórios de Sustentabilidade baseados nas normas GRI? Se sim, com qual frequência os relatórios são atualizados e publicados?
Atualmente, a Gestora não elabora Relatórios de Sustentabilidade baseados nas normas de GRI. Considerações relevantes sobre Investimento Responsável são apresentadas na Annual General Meeting do Patria. Atualmente, o Patria também

Docusign Envelope ID: 605CFB57-03B5-4410-B6B5-84667AC12207

divulga informações e relatórios ESG, sob demanda, para fundos e investidores específicos.

63. A Gestora possui certificações e/ou selos ESG emitidos por organizações e entidades independentes?
    Adquirido pela VBI em junho de 2024, o Edifício Cidade Jardim, onde está o escritório do Patria em São Paulo, é uma ativo AA que possui Certificação LEED Gold e as mais altas especificações técnicas.
64. A Gestora é signatária do PRI? Como a Gestora incorpora os princípios ESG no processo de análise e tomada de decisão de investimentos?
    Desde janeiro de 2020 o Patria é signatário dos Princípios das Nações Unidas para Investimento Responsável (UN PRI).
    Link: https://www.unpri.org/signatory-directory/patria-investments/5284.article

    Existem nove etapas para avaliar e abordar questões ambientais, sociais e de governança (ESG) relevantes, de acordo com os Fundamentos de Investimento Responsável da Patria, durante as fases de pré-investimento, gestão e desinvestimento. A forma e o momento em que essas etapas são realizadas variam de acordo com a classe de ativos. Para infraestrutura, as etapas são as seguintes:

    Pré-investimento

    1. Lista de Exclusão: Aplicação da(s) lista(s) de exclusão pertinente(s), de acordo com o fundo que realizará o investimento.
    2. Screening: Análise dos fundamentos macro ambientais, sociais e de governança que podem impactar a tese de investimento, com base principalmente no setor, jurisdição e localização.
    3. Due Diligence (DD): Avaliação mais aprofundada das regulamentações, normas e outros aspectos relevantes de sustentabilidade aplicáveis aos alvos de investimento, especialmente aqueles destacados no Screening.
    4. Elaboração do Plano de Ação: Elaboração de um plano de ação a ser implementado durante o período de detenção do investimento. Inclui táticas específicas, marcos e entregas necessárias.
    5. Comitê de Investimento: Apresentação da materialidade das questões de sustentabilidade para consideração na tomada de decisões.

    Gestão e Propriedade Ativa

    6. Apoio e Engajamento em Negócios Responsáveis: Oferecimento de expertise em sustentabilidade e facilitação da construção de conhecimento, bem como apoio às empresas investidas na identificação e implementação de melhores práticas, ferramentas e diretrizes. Esta etapa é particularmente relevante para o portfólio de Private Equity e Infraestrutura do Patria.

Docusign Envelope ID: 605CFB57-03B5-4410-B6B5-84667AC12207

7. KPIs: Medição, monitoramento e relatórios periódicos dos aspectos ambientais, sociais e de governança relevantes, com base em nossos Fundamentos de Investimento Responsável e alinhados com padrões globalmente reconhecidos.
8. Execução dos Planos de Ação de Negócios Responsáveis: Monitoramento, suporte e calibração da implementação dos planos de ação.

Desinvestimento

9. Desinvestimento: Preparação de informações relevantes sobre aspectos ambientais, sociais e de governança para analisar o desempenho integral da empresa para a venda. Preparação de informações para investidores.

65. Com que frequência são revisados os processos para a incorporação de fatores ESG nas decisões de investimentos?
A Política de Investimento Responsável do Patria, na qual inclui os processos para a incorporação de fatores ESG nas decisões de investimentos, é atualizada a cada dois anos.
66. Existe engajamento ativo com as empresas investidas com relação às práticas ESG?
Sim. A equipe de ESG do Patria mantém contato constante com as investidas do portfólio de Infraestrutura e Private Equity para acompanhar os indicadores de performance ESG, planos de ação aplicáveis e o desempenho geral em sustentabilidade.

67. O gestor fornece relatórios regulares sobre o impacto ESG dos investimentos aos investidores?
Atualmente, o Patria divulga informações e relatórios ESG de fundos sob demanda dos investidores.

68. Existe uma equipe ou comitê dedicado à análise ESG dentro da Gestora? Como é composta(o)?
Atualmente, a equipe de ESG da Patria, sediada no Brasil, conta com uma Diretora de ESG, responsável pela área e pelo tema dentro da gestora, dois Gerentes Sênior, uma Analista Sênior e uma Estagiária. A equipe de ESG apoia tanto as fases pré-investimento quanto pós-investimento. A equipe está em contato constante com as empresas do portfólio para acompanhar KPIs de ESG, planos de ação, fornecer orientações e monitorar o desempenho geral de ESG.

69. São realizadas auditorias independentes acerca das ações e métricas ESG da Gestora?
Atualmente, não são realizadas auditorias independentes acerca das ações e métricas ESG da Gestora.

Docusign Envelope ID: 605CFB57-03B5-4410-B6B5-84667AC12207

SEÇÃO IX - RELACIONAMENTO COM O COTISTA

70. Quais as formas de relacionamento estabelecidas com os clientes da Gestora? Quem é responsável por este relacionamento?
    A gestora está disponível para atender a demanda de cada cliente individualmente. Desta maneira, estamos disponíveis para realizar calls e reuniões presenciais conforme periodicidade desejada pelo investidor. Além disso, disponibilizamos calls e relatórios trimestrais. Hoje temos um time de Sales, focado no atendimento aos clientes brasileiros, onde a pessoa responsável pelo atendimento aos clientes institucionais no Brasil é a Rachel Melki. Vale ressaltar que para o seguimento de RPPS, fazemos a distribuição através da XP investimentos.
71. Quais os relatórios disponíveis do fundo? Detalhar. Qual sua periodicidade? Com qual defasagem?
    Os relatórios disponíveis do fundo são:
    i. Relatórios trimestrais, nos quais se detalha o desempenho dos fundos e das companhias. Estes são enviados até 70 dias corridos após a finalização do trimestre ou 100 dias corridos após o encerramento do ano;
    ii. Relatórios de reporte sobre as chamadas de capital a serem feitas (incluindo uma breve descrição da companhia a ser adquirida), os quais são disponibilizados com 10 dias de antecedência à data de integralização;
    iii. Demonstrações Financeiras auditadas, disponibilizadas uma vez por ano.

72. Com qual grau de detalhamento a carteira pode ser disponibilizada aos cotistas? Qual o prazo de reserva para cada estratégia? Padrão ANBIMA?
    A carteira é detalhada até o nível das teses investidas. O período de subscrição do Pátria Private Equity VII Advisory Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia se iniciou em 31/03/2023 e se encerrou em 23/06/2023.

    A carteira é detalhada até o nível das teses investidas. O período de subscrição do Pátria Infraestrutura V Advisory Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia se iniciou em 11/10/2023 e se encerrou em 15/12/2023.

73. Com qual frequência é possível realizar *conference call* com o gestor do fundo?
    É possível realizar um conference call a cada 3 meses junto com a XP.
74. Existe algum canal de atendimento dedicado ao cotista? De que forma pode ser acessado e qual horário para atendimento?
    Temos um e-mail exclusivo para atender as demandas dos clientes institucionais: institucionais@patria.com , pode ser acessado a qualquer hora do dia.

Docusign Envelope ID: 605CFB57-03B5-4410-B6B5-84667AC12207

DECLARAÇÃO

Declaramos que este questionário foi preenchido, revisado e assinado por pessoas devidamente autorizadas a fazê-lo, respondendo esta instituição pela sua exatidão, veracidade e integridade das informações de todo o conteúdo prestado neste documento e de seus anexos.

Comprometemo-nos a manter todas as informações deste questionário devidamente atualizadas e, caso sofram alterações relevantes, estas serão comunicadas imediatamente após a sua ocorrência.

São Paulo - SP

05/01/2026
Data

Assinado por:
Sérgio Magalhães
626B294152D143F...

Sérgio Lemos de Magalhães