

FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA
NÚREA CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA
CNPJ 14.797.432/0001-80

De acordo com o Anexo 15-II à Instrução CVM nº 558/2015
(informações prestadas com base nas posições de 31/12/2024)

ADMINISTRADORES DE CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS	Os campos assinalados com "FG" são facultativos para o administrador registrado na categoria gestor de recursos
1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário	
1.1. Declarações dos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários e pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos e desta Instrução, atestando que: (a) reviram o formulário de referência e (b) o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa.	<p>Neste ato, os Srs. MARCOS DE ALCÂNTARA MACHADO – CPF nº 298.565.948-55, na qualidade de Diretor de Gestão, e CELSO GONZALEZ LIMA - CPF nº 022.538.378- 06, na qualidade de diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos; declaram e garantem que: (a) reviram este formulário de referência; e (b) o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa.</p> <p style="text-align: center;">_____ MARCOS DE ALCÂNTAR MACHADO</p> <p style="text-align: center;">_____ CELSO GONZALEZ LIMA</p>
2. Histórico da empresa¹	
2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa	<p>A Omega Gestora de Recursos Ltda. ("Omega Gestora", "Sociedade") foi constituída em 5 de outubro de 2011 sob a anterior denominação de PBE Energia. Em Assembleia Geral Extraordinária, os acionistas deliberaram ("AGE"): (i) alterar a denominação social para Omega Energia Eólica S.A.; e (ii) alterar o objeto social da Companhia. Em 26 de julho de 2013 as acionistas da Companhia se reuniram para deliberar na AGE: (i) transformar o tipo jurídico de Sociedade Anônima ("S.A.") para Sociedade Limitada ("Ltda."); (ii) aprovar o Contrato Social da Sociedade; (iii) alterar a denominação social para Omega Gestora de Recursos Ltda; e (iv) alterar o</p>

¹ A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

INSTRUÇÃO CVM Nº 558, DE 26 DE MARÇO DE 2015

2

	<p>objeto social para contemplar as atividades de gestão de carteira de gestão mobiliários. Em 12 de novembro de 2013, a Omega Gestora obteve seu credenciamento na CVM para prestar os serviços de Administrador de Carteira de Valores substituída pela Instrução CVM nº 558 de 26 de março de 2015, revogada pela Resolução CVM 21 de 25 de fevereiro de 2021 que separou as atividades. A atuação efetiva da Omega Gestora como gestora de recursos de terceiros iniciou-se em 17 de setembro de 2015, quando os fundos de investimento em geração de energia renovável do grupo Omega Energia passaram a integrar sua carteira.</p>
2.2. Descrever as mudanças relevantes pelas quais tenha passado a empresa nos últimos 5 (cinco) anos, incluindo:	<p>Em 14/08/2023 ocorreu Reunião de Sócios para:</p> <ul style="list-style-type: none">- Emissão de 207.115 cotas ordinárias- Ingresso e subscrição de ações dos sócios Marcos de Alcântara Machado com a subscrição de 161.428 cotas e Celso Gonzalez Lima com a subscrição de 45.687 cotas.- Alteração da Razão Social de Omega Gestora de Recursos Ltda para Núrea Capital Gestora de Recursos Ltda.- Alteração do endereço social para Rua Gumerindo Saraiva 96, parte, Jardim Europa CEP 014449-070, São Paulo, SP
a. os principais eventos societários, tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário	<p>O sócio Antonio Augusto Torres de Bastos Filho é substituído por Marcos de Alcântara Machado na função de Gestor de Recursos e João Antonio Rodrigues da Cunha é substituído por Celso Gonzalez Lima na função de Diretor de Compliance e Risco.</p>
b. escopo das atividades	<p>Não houve alterações.</p>
c. recursos humanos e computacionais	<p>A Gestora passou a contar com recursos humanos e computacionais próprias não mais compartilhando tais recursos com o Grupo econômico Serena Energia S.A..</p>
d. regras, políticas, procedimentos e controles internos	<p>As políticas da Sociedade dispostas abaixo foram alteradas/atualizadas:</p> <ul style="list-style-type: none">- Código de conduta e ética;- Política de Gestão de Riscos;- Política de Administração e Rateio de Ordens- Política para Contratação de Serviços de Terceiros;- Política de prevenção contra a lavagem de dinheiro e ao financiamento ao terrorismo



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

INSTRUÇÃO CVM Nº 558, DE 26 DE MARÇO DE 2015

3

	- Política de Voto
3. Recursos humanos²	
3.1. Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:	
a. número de sócios	3 sócios e 1 associado
b. número de empregados	0 empregados
c. número de terceirizados	9 terceirizados
d. lista das pessoas naturais que são registradas na CVM como administradores de carteiras de valores mobiliários e que atuem exclusivamente como prepostos, empregados ou sócios da empresa	1
1. Auditores	
1.1. Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:	
a. nome empresarial	
b. data de contratação dos serviços	
c. descrição dos serviços contratados	
2. Resiliência financeira	
2.1. Com base nas demonstrações financeiras, ateste:	
a. se a receita em decorrência de taxas com bases fixas a que se refere o item 9.2.a é suficiente para cobrir os custos e os investimentos da empresa com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários	Sim
b. se o patrimônio líquido da empresa representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração de que trata o item 6.3.c e mais do que R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais)	Sim
2.2. Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Instrução ³	Item não obrigatório
6. Escopo das atividades	
6.1. Descrever detalhadamente as atividades desenvolvidas pela empresa, indicando, no mínimo:	
a. tipos e características dos serviços	A Núrea Gestora atua unicamente como gestora

² A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

³ A apresentação destas demonstrações financeiras e deste relatório é obrigatória apenas para o administrador registrado na categoria administrador fiduciário de acordo com o inciso II do § 2º do art. 1º.



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

INSTRUÇÃO CVM Nº 558, DE 26 DE MARÇO DE 2015

4

prestados (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria, etc.)	discricionária de recursos.
b. tipos e características dos produtos administrados ou geridos (fundos de investimento, fundos de investimento em participação, fundos de investimento imobiliário, fundos de investimento em direitos creditórios, fundos de índice, clubes de investimento, carteiras administradas, etc.)	Fundos de investimentos em participações e fundos de investimento em ações.
c. tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão	Sob gestão da Núrea Gestora estão as ações de companhias abertas ou fechadas que atuam no setor de geração de energia em diferentes estágios de desenvolvimento.
d. se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor	Não.
6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:	
a. os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades; e	A Núrea Gestora exerce atualmente apenas a atividade de gestão de fundos de investimentos.
b. informações sobre as atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum ao administrador e os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades.	Atualmente a maioria dos recursos administrados pela Núrea Gestora é proveniente de seus acionistas, diretos ou indiretos, de forma que os interesses estão completamente alinhados e qualquer situação de conflito está afastada. Dado que Núrea Gestora atua como gestora discricionária de recursos dos fundos de investimentos em participações e de ações detentores dos ativos de sociedades afiliadas à Serena Energia S.A., que atuam no setor de geração de energia em diferentes estágios de desenvolvimento (ativos operacionais, ativos em implementação e ativos a serem implementados), certos instrumentos de assunção de obrigação entre as sociedades sob controle comum dos fundos geridos pela Núrea Gestora podem existir. No entanto, tais instrumento fazem parte do contexto de planejamento para desenvolvimento do grupo Serena e não beneficiam os controladores



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

INSTRUÇÃO CVM Nº 558, DE 26 DE MARÇO DE 2015

5

6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundos ⁴ e carteiras administradas geridos pela empresa, fornecendo as seguintes informações:	
a. número de investidores (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)	8 investidores profissionais
b. número de investidores, dividido por:	
i. pessoas naturais	8
ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	0
iii. instituições financeiras	0
iv. entidades abertas de previdência complementar	0
v. entidades fechadas de previdência complementar	0
vi. regimes próprios de previdência social	0
vii. seguradoras	0
viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	0
ix. clubes de investimento	0
x. fundos de investimento	0
xi. investidores não residentes	0
xii. outros (especificar)	0
c. recursos financeiros sob administração (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)	R\$ 359.481.475,5 todos de investidores qualificados
d. recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior	0

⁴ Se for o caso, fornecer informações apenas dos investidores dos fundos **feeders**, e não do fundo **master**.



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

INSTRUÇÃO CVM Nº 558, DE 26 DE MARÇO DE 2015

6

e. recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes)	256 445 425,42 92 622 475,34 3 410 646,20 3 364 271,00 3 364 271,00 204 823,75 46 375,19 23 187,59	1º investidor 2º investidor 3º investidor 4º investidor 5º investidor 6º investidor 7º investidor 8º investidor
f. recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:		
i. pessoas naturais	359.481.475,5	
ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	0	
iii. instituições financeiras	0	
iv. entidades abertas de previdência complementar	0	
v. entidades fechadas de previdência complementar	0	
vi. regimes próprios de previdência social	0	
vii. seguradoras	0	
viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	0	
ix. clubes de investimento	0	
x. fundos de investimento	0	
xi. investidores não residentes	0	
xii. outros (especificar)	0	
6.4. Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:		
a. ações	186.668.157,50	
b. debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras		
c. títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras		
d. cotas de fundos de investimento em ações		
e. cotas de fundos de investimento em participações	89.280.043,81	
f. cotas de fundos de investimento		



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

INSTRUÇÃO CVM Nº 558, DE 26 DE MARÇO DE 2015

7

imobiliário	
g. cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	
h. cotas de fundos de investimento em renda fixa	
i. cotas de outros fundos de investimento	
j. derivativos (valor de mercado)	83.533.274,19
k. outros valores mobiliários	
l. títulos públicos	
m. outros ativos	
6.5. Descrever o perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária	A gestora não exerce atividades de administração fiduciária.
6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes	
7. Grupo econômico	
7.1. Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando:	A Núrea pertence somente ao grupo de sócios.
a. controladores diretos e indiretos	
b. controladas e coligadas	
c. participações da empresa em sociedades do grupo	
d. participações de sociedades do grupo na empresa	
e. sociedades sob controle comum	
7.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma do grupo econômico em que se insere a empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 7.1.	
8. Estrutura operacional e administrativa⁵	
8.1. Descrever a estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no seu contrato ou estatuto social e regimento interno, identificando:	A Núrea Gestora possui em sua estrutura administrativa apenas a diretoria e sua equipe técnica. As atribuições da diretoria são além dos assuntos gerais relacionados a administração e representação da Sociedade as atribuições específicas nos termos Resolução CVM 21. As atividades de tesouraria, controladoria, contabilidade, arrecadação de tributos e administração de pessoal são terceirizadas. As atividades administração do escritório, limpeza e manutenção são compartilhadas (co-working)
a. atribuições de cada órgão, comitê e	

⁵ A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

INSTRUÇÃO CVM Nº 558, DE 26 DE MARÇO DE 2015

8

departamento técnico	<pre>graph TD; CS[COMITÊ DE SÓCIOS] --> DE[DIRETORIA EXECUTIVA]; DE --> G[GESTÃO]; DE --> C[COMERCIAL]; DE --> RI[RELAÇÃO COM INVESTIDORES]; DE --> A[ADMINISTRATIVO]; DE --> RC[RISCO E COMPLIANCE];</pre>
b. em relação aos comitês, sua composição, frequência com que são realizadas suas reuniões e a forma como são registradas suas decisões	<p>A Núrea possui um Comitê de Investimentos</p> <p>COMITÊ DE INVESTIMENTO</p> <p>COMPOSIÇÃO</p> <p>DIRETOR DE GESTÃO DIRETOR DE RISCO</p> <p>QUORUM MÍNIMO</p> <p>100% PRESENCIAL OU VIRTUAL</p> <p>PODER DE VETO</p> <p>DIRETOR DE RISCO</p> <p>Objetivo: Implementação da estratégia, parâmetros e métricas de investimentos estabelecidos para o veículo, cuidando pela observância estrita das normas e instrumentos de gestão de risco estabelecidas na Política de Gestão de Riscos</p> <p>Periodicidade: frequência no mínimo, mensal ou em intervalos inferiores, sempre que necessário, por convocação de quaisquer de seus membros.</p> <p>Atribuições:</p> <ol style="list-style-type: none">1. Avaliar as propostas de investimentos elaboradas a luz dos parâmetros de rentabilidade e de gestão de riscos estabelecidos.2. Recomendar ajustes nas propostas de aquisição de ativos tendo em vista os parâmetros de rentabilidade individual do ativo e sua contribuição marginal para o resultado do portfólio de ativos3. Estabelecer desde o início do processo de aquisição de ativos medidas de eliminação ou mitigação de riscos legais, técnicos, ambientais e mercadológicos4. Aprovar de forma integral ou parcial as análises econômico e financeiras juntamente com os laudos de avaliação de riscos legal e ambiental (quando aplicável) ou análise de riscos individual ou coletiva de títulos mobiliários5. Aprovar os relatórios resultantes das Auditorias Legais, Técnicas e Ambientais ou de agências de classificação de riscos das contrapartes de títulos mobiliários6. Aprovar os termos comerciais tanto das propostas não vinculantes, das opções, memorandos de entendimentos ou compromissos de compra e venda ou formulários utilizados no processo de aquisição de ativos <p>E possui um Comitê de Risco e Compliance</p> <p>COMITÊS DE RISCO E COMPLIANCE</p> <p>COMPOSIÇÃO</p> <p>DIRETOR DE GESTÃO DIRETOR DE RISCO</p> <p>QUORUM MÍNIMO</p> <p>100% PRESENCIAL OU VIRTUAL</p> <p>PODER DE VETO</p> <p>DIRETOR DE GESTÃO</p>



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

INSTRUÇÃO CVM Nº 558, DE 26 DE MARÇO DE 2015

9

	<div>Aprovar as políticas e assegurar seu cumprimento em todas as atividades</div> <div>Assegurar o cumprimento das regras, políticas, procedimentos e controles internos</div> <div>Assegurar o cumprimento das políticas, procedimentos e instrumentos de gestão de risco</div> <div>Com base no regulamento do(s) fundo(s) pré-selecionar os ativos, levantar as informações necessárias, elaborar o material de proposta de investimento conforme as normas estabelecidas para análise e deliberação do Comitê de Investimentos</div> <div>Verificar o cumprimento da política de liquidez e gestão de caixa</div> <div>Verificar a conformidade das políticas e Normas Internas com a legislação vigente</div>
c. em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais	<p>As atribuições e poderes individuais dos membros da diretoria são os seguintes:</p> <ul style="list-style-type: none">- Diretor Responsável pela Gestão de Ativos - responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários e deverá estar autorizado a exercer a atividade pela CVM, nos termos da Resolução CVM 21;- Diretor de Compliance - responsável pelo cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e da Resolução CVM 21; e Diretor de Risco - responsável pela gestão de risco da Sociedade
8.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma da estrutura administrativa da empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 8.1.	
8.3. Em relação a cada um dos diretores de que tratam os itens 8.4, 8.5, 8.6 e 8.7 e dos membros de comitês da empresa relevantes para a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, indicar, em forma de tabela:	
DIRETOR DE GESTÃO	
a. nome	Marcos de Alcântara Machado
b. idade	46 anos
c. profissão	Administrador de empresas
d. CPF ou número do passaporte	298.565.948-55
e. cargo ocupado	Diretor de Gestão
f. data da posse	14/08/2023
g. prazo do mandato	indeterminado
h. outros cargos ou funções exercidos na empresa	n/d
DIRETOR DE RISCO	
A. nome	Celso Gonzalez Lima



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

INSTRUÇÃO CVM Nº 558, DE 26 DE MARÇO DE 2015

10

B. idade	62 anos
C. profissão	Engenheiro Civil
D. CPF ou número do passaporte	022.538.378-06
E. cargo ocupado	Diretor de Risco
F. data da posse	14/08/2023
G. prazo do mandato	indeterminado
H. outros cargos ou funções exercidos na empresa	n/d
DIRETOR DE COMPLIANCE	
a. nome	Celso Gonzalez Lima
b. idade	62 anos
c. profissão	Engenheiro Civil
d. CPF ou número do passaporte	022.538.378-06
e. cargo ocupado	Diretor de Compliance
f. data da posse	14/08/2023
g. prazo do mandato	indeterminado
h. outros cargos ou funções exercidos na empresa	n/d
DIRETOR DE DISTRIBUIÇÃO	
a. nome	n/d
b. idade	
c. profissão	
d. CPF ou número do passaporte	
e. cargo ocupado	
f. data da posse	
g. prazo do mandato	
h. outros cargos ou funções exercidos na empresa	
8.2. Em relação aos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários, fornecer:	
a. currículo, contendo as seguintes informações:	MARCOS DE ALCÂNTARA MACHADO
i. cursos concluídos;	Administração de Empresas – EAESP – FGV/SP
ii. aprovação em exame de certificação profissional	Ancord – Agente Autônomo de investimento; CFA – Chartered Financial Analyst; CFP® – Certified Financial Planner; CGA – Certificação de Gestores ANBIMA; FRM – Financial Risk Manager (não vigente)
iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:	- Claritas (2011 a 2016) Cargo: Gerente de Investimentos Função: Portfolio Specialist Atividade Principal: Estruturação de produtos e distribuição de fundos. 60 Clientes Institucionais (R\$ 900 MM) e 120+
• nome da empresa	



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

INSTRUÇÃO CVM Nº 558, DE 26 DE MARÇO DE 2015

11

<ul style="list-style-type: none">cargo e funções inerentes ao cargo	Clientes Private (HNWI, Family offices, Private banks – R\$ 1bi). Responsável pelo planejamento e lançamento de nova linha de interfunds: Global High Yield, Preferred Securities e Global Equity Opportunities. Membro do comitê de Wealth Management. - Fk Partners (2015 a 2025) Cargo: Professor de Finanças Atividade Principal: Aulas para Exame CGA, FRM, CAIA, CFP® e CFA (Level I, II e III)
<ul style="list-style-type: none">atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram	
<ul style="list-style-type: none">datas de entrada e saída do cargo	
8.3. Em relação ao diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e desta Instrução, fornecer:	CELSO GONZALEZ LIMA
a. currículo, contendo as seguintes informações:	
i. cursos concluídos;	- Graduação em Engenharia Civil (1985) USP – Universidade de São Paulo - Escola Politécnica
ii. aprovação em exame de certificação profissional	
iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:	- Bluecap Gestão de Recursos Ltda (2019-2024) – Diretor de Compliance e Risco; Diretor de Engenharia.
<ul style="list-style-type: none">nome da empresa	-RED - Real Estate Development Ltda. Sócio Fundador (2010 – 2024) Empresa de serviços, administração e participações imobiliárias que desenvolve e gerencia empreendimentos corporativos, logísticos e industriais. Aquisição de terreno, Due Diligence, Concepção de Produto, Desenvolvimento de Projetos, Aprovações Legais e Ambientais e Acompanhamento da Construção de mais de 500 mil m ² de parques logísticos em SP, RJ e MG. - Timpel S.A. Presidente (2010 – 2013) Empresa de desenvolvimento e fabricação de equipamentos médicos. Condução de auditorias e revisão de contratos. Registro e manutenção de patentes globais. Negociação de saída de sócios. Captação de recursos de fomento a pesquisa tecnológica junto a Finep, Fapesp e CNPq. Preparação da empresa para receber investidor estratégico. Relacionamento com Investidores. Captação de Recursos. Road-Show para apresentação da empresa. Negociação e contratualização da entrada do sócio estratégico. - Arthur D Little Diretor (2000-2006) Empresa
<ul style="list-style-type: none">cargo e funções inerentes ao cargo	
<ul style="list-style-type: none">atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram	
<ul style="list-style-type: none">datas de entrada e saída do cargo	



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

INSTRUÇÃO CVM Nº 558, DE 26 DE MARÇO DE 2015

12

	multinacional de consultoria em estratégia e gestão. Diretor e Membro do Comitê Executivo. Gerenciou projetos de revisão de estratégia corporativa, reestruturação organizacional, redesenho de processos, implementação de modelos de governança e modelos de gestão para as principais empresas do setor de petróleo e telecomunicações. Especialista em modelos de governança e gestão do conhecimento. Responsável pelo escritório da Arthur D Little no Rio de Janeiro
8.4. Em relação ao diretor responsável pela gestão de risco, caso não seja a mesma pessoa indicada no item anterior, fornecer:	CELSO GONZALEZ LIMA – currículo acima
a. currículo, contendo as seguintes informações:	
i. cursos concluídos;	
ii. aprovação em exame de certificação profissional (opcional)	
iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:	
• nome da empresa	
• cargo e funções inerentes ao cargo	
• atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram	
• datas de entrada e saída do cargo	
Em relação ao diretor responsável pela atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento, caso não seja a mesma pessoa indicada no item 8.4, fornecer:	A Núrea não realiza atividades de distribuição de cotas
b. currículo, contendo as seguintes informações:	N/D
i. cursos concluídos;	N/D
ii. aprovação em exame de certificação profissional	
iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:	
• nome da empresa	
• cargo e funções inerentes	



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

INSTRUÇÃO CVM Nº 558, DE 26 DE MARÇO DE 2015

13

ao cargo	
• atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram	
• datas de entrada e saída do cargo	
8.5. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:	
a. quantidade de profissionais	3 sócios e 1 associado
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	Além da Diretoria a Núrea Gestora conta em sua estrutura com um Departamento de Investimentos e Equity Research. Mantém um contrato de terceirização de Controladoria com profissionais especializados na gestão de fundos de investimento.
c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	O departamento de Investimentos realiza análises para a tomada de decisão de alocação dos recursos e captação de novos investidores e identificação de riscos da Nurea Gestora. Além disso a Diretoria de Compliance e Risco monitora planeja e coordena a atividade da Sociedade e o dia a dia dos fundos sob sua gestão garantindo o cumprimento das Políticas internas.
8.6. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a verificação do permanente atendimento às normas legais e regulamentares aplicáveis à atividade e para a fiscalização dos serviços prestados pelos terceiros contratados, incluindo:	Controladoria especializada em fundos de investimento terceirizada.
a. quantidade de profissionais	3
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	Dentre as atividades realizadas em tais controles estão: (i) reconciliação de carteiras; (ii) alocação de ativos; (iii) conferência de passivo; e (iv) reconciliação contábil.
c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	ERP – Sienge – conciliação bancária, elaboração de balancetes mensais e balanços trimestrais para aferição intermediária de resultados
d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor	A empresa terceirizada trabalha em endereço diverso da gestora realizando reuniões presenciais ou por vídeo conferência para esclarecimentos ou apresentação dos demonstrativos.
8.7. Fornecer informações sobre a estrutura	



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

INSTRUÇÃO CVM Nº 558, DE 26 DE MARÇO DE 2015

14

mantida para a gestão de riscos, incluindo:	
a. quantidade de profissionais	2
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	Avaliação de valor e riscos específicos dos títulos e empresas no pipeline. Verifica os limites de concentração previstos no Regulamento do fundo para evitar o risco e o desenquadramento.
c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	A Núrea Gestora por meio de seus profissionais monitora os riscos de mercado pertinentes. O processo envolve o departamento técnico de análise de investimentos o Diretor de Risco e o Diretor de Investimentos. O principal modelo utilizado para o controle e monitoramento é o seguinte: - Stress Testing: simulação das perdas incorridas pelos fundos em cenários que ocorram variações excessivas nos preços dos ativos.
d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor	O Diretor de Risco não está subordinado ao Diretor de Gestão.
8.8. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para as atividades de tesouraria, de controle e processamento de ativos e da escrituração de cotas, incluindo:	Para os fundos da Nurea esta atividade está terceirizada com o BTG Pactual Serviços Financeiros
a. quantidade de profissionais	
b. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	Portal Fund Services do BTG
c. a indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividade	Regis Aragão, Gestor de Asset Servicing
8.9. Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo:	A Núrea não realiza atividades de distribuição de cotas de fundos.
a. quantidade de profissionais	A Núrea não realiza atividades de distribuição de cotas de fundos.
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	A Núrea não realiza atividades de distribuição de cotas de fundos.
c. programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas	A Núrea não realiza atividades de distribuição de cotas de fundos.
d. infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados na distribuição	A Núrea não realiza atividades de distribuição de cotas de fundos.
e. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	A Núrea não realiza atividades de distribuição de cotas de fundos.



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

INSTRUÇÃO CVM Nº 558, DE 26 DE MARÇO DE 2015

15

8.10. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes	
9. Remuneração da empresa	
9.1. Em relação a cada serviço prestado ou produto gerido, conforme descrito no item 6.1, indicar as principais formas de remuneração que pratica	
9.2. Indicar, exclusivamente em termos percentuais sobre a receita total auferida nos 36 (trinta e seis) meses anteriores à data base deste formulário, a receita proveniente, durante o mesmo período, dos clientes em decorrência de:	
a. taxas com bases fixas	100%
b. taxas de performance	
c. taxas de ingresso	
d. taxas de saída	
e. outras taxas	
9.3. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes	
10. Regras, procedimentos e controles internos	



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

INSTRUÇÃO CVM Nº 558, DE 26 DE MARÇO DE 2015

16

<p>10.1. Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços</p>	<p>A contratação de terceiros para prestar serviços de corretagem em nome dos fundos geridos é de responsabilidade do Diretor de Gestão, observados os procedimentos abaixo descritos.</p> <p>No caso de corretoras, serão levados em consideração a agilidade na execução de ordens, se os preços de execução são compatíveis com o mercado, o valor da corretagem e o departamento de pesquisa. O backoffice deverá relatar ao Diretor de Gestão sobre o andamento e agilidade da conferência e liquidação das ordens executadas pela Gestão. O acompanhamento dos serviços prestados é feito com base no histórico de ocorrências passadas, tais como falhas na execução de ordens e qualidade na comunicação, históricos de problemas de infraestrutura, eventuais alterações da equipe, entre outros.</p> <p>Os critérios utilizados para classificação na escala de risco deverão levar em consideração:</p> <ul style="list-style-type: none">- Reputação da contraparte;- Existência de pessoas politicamente expostas (PEP) ou de vínculos com PEP;- A falta de transparência na estrutura societária da empresa que dificulte a visualização dos beneficiários finais;- A avaliação do nível de complexidade do escopo da prestação de serviço,- A necessidade da contratação;- O conhecimento técnico;- A capacidade de atendimento no nível de serviço requerido;- O fato de a contraparte não ser associada à ANBIMA ou aderente a códigos da ANBIMA, dentre outros que sejam necessários. A classificação dos terceiros contratados se dará pelos graus de risco baixo, médio ou alto
<p>10.2. Descrever como os custos de transação com valores mobiliários são monitorados e minimizados</p>	<p>A Núrea Gestora tem sob sua gestão discricionária fundos que investem majoritariamente em ações. De toda sorte os preços praticados pelas principais corretoras com as quais os Fundos operam são similares de modo que custos de transação não caracterizam critério prioritário na seleção de corretoras.</p>



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

INSTRUÇÃO CVM Nº 558, DE 26 DE MARÇO DE 2015

17

	<p>O mesmo se aplica à pequena parte dos ativos sob gestão que fica investida em caixa e equivalentes de caixa cujos custos de negociação e manutenção não são considerados relevantes pela Núrea Gestora.</p> <p>O monitoramento dos custos é feito pelo departamento de operações no momento da reconciliação de carteiras.</p>
<p>10.3. Descrever as regras para o tratamento de soft dollar, tais como recebimento de presentes, cursos, viagens etc.</p>	<p>As regras relacionadas a presentes e entretenimento constam no Conduta e Ética da Núrea Gestora. Segue abaixo a conduta exigida:</p> <p>A Companhia mantém uma relação de imparcialidade com todas as pessoas e empresas com quem se relaciona. Desta forma Colaboradores não devem dar ou receber presentes que possam influenciar decisões de negócios.</p> <p>Colaboradores não devem receber presentes que tenham valor superior a R\$ 1.000,00 e não devem em nenhuma circunstância solicitar quaisquer presentes ou benefícios. Convites para eventos de entretenimento como jantares e eventos esportivos podem ser aceitos se forem ocasionais de valor moderado e aprovados pelo supervisor hierárquico.</p> <p>Conselheiros diretores e funcionários da Núrea Gestora não devem dar presentes e/ou brindes a título de cortesia que tenham valor superior a R\$ 1.000,00. Pagamentos de entretenimento para clientes ou terceiros devem ter valor moderado e aprovação do supervisor hierárquico. Em nenhuma circunstância conselheiros diretores e funcionários da Núrea Gestora devem oferecer presentes brindes e /ou pagamentos de entretenimento para clientes ou terceiros a fim de obter ou reter negócios para empresa.</p> <p>Em caso de envolvimento com agentes governamentais os Colaboradores devem obter aprovação prévia do responsável por Compliance para receber ou oferecer qualquer coisa de valor.</p>
<p>10.4. Descrever os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação</p>	<p>O propósito deste Plano de Continuidade de Negócios é permitir que a Núrea Gestora de Recursos recupere</p>



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

INSTRUÇÃO CVM Nº 558, DE 26 DE MARÇO DE 2015

18

<p>de desastres adotados</p>	<p>ou mantenha suas atividades em caso de uma interrupção das operações normais de negócios, seja pelo impedimento eventual de acesso ao prédio onde está instalada, seja pela inoperância dos principais sistemas operacionais. Desta forma, estabelece planos de contingência orientando os principais envolvidos quanto às ações e medidas a serem adotadas para que sejam reestabelecidas as condições de acesso e operação.</p> <p>Os principais riscos identificados foram tratados, caso a caso, no documento específico da Política de Continuidade dos Negócios, destacamos:</p> <ul style="list-style-type: none">• Impossibilidade de acesso ao escritório• Falta de energia elétrica• Falha na telefonia• Falha no sistema total• Falha parcial no sistema• Falha em provedores de informação• Falha na liquidação financeira, bancos e fornecedores
<p>10.5. Descrever as políticas, práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários</p>	<p>Todo colaborador, independente de pertencer ou não à Diretoria de Compliance e Risco da Núrea deve estar atento para que a mesma não fique exposta a riscos não intencionais que possam gerar algum prejuízo para a Núrea, seus clientes e fundos de investimento sob sua gestão.</p> <p>A identificação dos riscos das atividades que são desenvolvidas pela Nurea está diretamente relacionada à gestão de fundos de investimento, bem como às próprias características operacionais da Núrea.</p> <p>A Diretoria de Compliance e Risco identifica:</p> <ul style="list-style-type: none">• Os riscos existentes nas atividades exercidas pela Nurea: risco operacional, risco de crédito, risco imobiliário, risco de concentração, risco de mercado, risco de liquidez, risco de contraparte, risco tecnológico e risco legal;• Propostas de limites, tipos de tratamento a ser administrado e medidas preventivas visando a mitigação dos riscos;• Ocorrência de potenciais conflitos de interesses, buscando sua eliminação; e• Se a comunicação entre as áreas da Núrea está



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

INSTRUÇÃO CVM Nº 558, DE 26 DE MARÇO DE 2015

19

	sendo realizada de forma efetiva, respeitadas todas as barreiras e limitações exigidas pela legislação e regulamentação aplicáveis, e se as informações externas estão fluindo bem e com rapidez entre as áreas da Núrea.
10.6. Descrever as políticas, as práticas e os controles internos para o cumprimento das normas específicas de que trata o inciso I do art. 30, caso decida atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor	A Núrea não atua na distribuição de cotas de fundos.
10.7. Endereço da página do administrador na rede mundial de computadores na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art. 14 desta Instrução	www.nurea.com.br
11. Contingências⁶	
11.1. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, que sejam relevantes para os negócios da empresa, indicando:	A Núrea não participa de processos judiciais nem como ativo nem como polo passivo.
a. principais fatos	N/D
b. valores, bens ou direitos envolvidos	N/D
11.2. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários figure no polo passivo e que afetem sua reputação profissional, indicando:	N/D
a. principais fatos	N/D
b. valores, bens ou direitos envolvidos	N/D
11.3. Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores	N/D
11.4. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que a empresa tenha figurado no polo passivo, indicando:	N/D
a. principais fatos	N/D

⁶ A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

INSTRUÇÃO CVM Nº 558, DE 26 DE MARÇO DE 2015

20

b. valores, bens ou direitos envolvidos	N/D
11.5. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários tenha figurado no polo passivo e tenha afetado seus negócios ou sua reputação profissional, indicando:	N/D
a. principais fatos	N/D
b. valores, bens ou direitos envolvidos	N/D
12. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração, informando sobre:	
a. acusações decorrentes de processos administrativos, bem como punições sofridas, nos últimos 5 (cinco) anos, em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, Banco Central do Brasil, Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, incluindo que não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos	N/D
b. condenações por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, “lavagem” de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação.	N/D
c. impedimentos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa	N/D



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

INSTRUÇÃO CVM Nº 558, DE 26 DE MARÇO DE 2015

21

d. inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito	N/D
e. inclusão em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado	N/D
f. títulos contra si levados a protesto	N/D