POLÍTICA DE DIVISÃO E RATEIO DE ORDENS

DA

LIGHTROCK GESTORA DE RECURSOS LTDA.

20 DE OUTUBRO DE 2024

1.1. INTRODUÇÃO

LIGHTROCK GESTORA DE RECURSOS LTDA., é uma sociedade empresária limitada com sede no município de São Paulo, estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3477, conjunto 42-A, CEP 04.538-133, Itaim Bibi, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Economia sob nº 27.927.837/0001-37 (“Gestora”), credenciada pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) para o exercício profissional da atividade de administração de carteira de valores mobiliários, na categoria de gestor de recursos, nos termos da Resolução da CVM nº 21, de 25 de fevereiro de 2021, conforme alterada.

A Gestora é integrante do grupo Lightrock, um grupo global de gestão de ativos e valores mobiliários, que atua como gestor de fundos de investimento especializados e outros veículos de investimento, que investem em uma vasta gama de setores, localidades geográficas, classes de ativos e estratégias de investimento.

Em vista da natureza das atividades de gestão que desenvolve, a Gestora está sujeita a extensa legislação, regulamentação e autorregulação no mercado brasileiro. A fim de atender integralmente às exigências da legislação, regulamentação e autorregulação aplicáveis, bem como adaptar as suas atividades às melhores práticas de mercado, a Gestora adota as seguintes políticas internas: (i) código de ética e conduta; (ii) política de negociação de valores mobiliários; (iii) política de gestão de riscos e gerenciamento de liquidez; (iv) plano de negócios; (v) política de segurança da informação; (vi) política de divisão e rateio de ordens; (vii) política de *compliance* e controles internos; (viii) política de prevenção à lavagem de dinheiro, financiamento ao terrorismo e ao financiamento da proliferação de armas de destruição em massa; (ix) política de contratação de terceiros; e (x) política de gestão de crédito privado (conjuntamente, as “Políticas Internas”).

Todos os sócios, diretores, administradores e empregados da Gestora diretamente envolvidos com as atividades de administração de carteira de valores mobiliários (“Colaboradores”), vinculados à Gestora na data de elaboração das Políticas Internas e/ou que venham a integrar o corpo de profissionais da Gestora futuramente deverão receber uma via das Políticas Internas.

A presente política de divisão e rateio de ordens estabelece o processo de execução das ordens recebidas, para que o rateio seja realizado de forma justa e equitativa, levando em consideração as estratégias e investimentos dos veículos de investimento geridos pela Gestora (“Política de Divisão e Rateio de Ordens”).

Ao receberem uma via da presente Política de Divisão e Rateio de Ordens, os Colaboradores deverão firmar termo de adesão, conforme o modelo constante no Anexo I da Política de *Compliance* e Controles Internos da Gestora.

Os Colaboradores também poderão consultar a presente Política de Divisão e Rateio de Ordens no endereço eletrônico da Gestora: www.lightrock.com.

1.2. OBJETIVO

Estabelecer a política e as diretrizes a serem seguidos pela Gestora quando houver necessidade da realização de divisão e/ou rateio de ordens entre os fundos de investimento sob sua gestão (“Fundo(s)”).

1.3. POLÍTICA DE DIVISÃO E RATEIO DE ORDENS

A Gestora atualmente faz a gestão de fundos de investimento em participações que contam com uma carteira de ativos ilíquidos (“FIPs”). Neste âmbito realiza, para cada situação, operações com ativos específicos e customizados.

Tendo em vista o perfil ilíquido dos ativos investidos pelos FIPs, os Fundos não terão grupamento de ordens, sendo as negociações realizadas, em regra, a preço único para cada investimento de cada Fundo.

Ordinariamente, o período de investimento de cada FIP não se sobrepõe aos demais. Nesse sentido, a Gestora não realiza o grupamento das ordens a serem lançadas ao mercado, na medida em que as ordens efetivamente executadas pelos FIPs são lançadas de forma unitária e indicadas individualmente para cada FIP, nos termos das respectivas políticas de investimento. Com isso, em nenhum caso a alocação de ordens será com base em quaisquer taxas, performance ou considerações diferentes dos interesses dos FIPs, não sendo permitida, em qualquer situação, a obtenção de vantagem de determinado FIP em detrimento de outro, decorrente de uma divisão de ordens realizada deliberadamente de forma não equânime.

Nos casos de investimentos em ativos financeiros para fins de gestão de caixa dos FIPs, também não se faz necessária a adoção de regras e princípios para fins de registro e alocação de ativos de maneira justa entre os FIPs, tendo em vista (i) que, nestas hipóteses, a Gestora realiza tais investimentos apenas em ativos de renda fixa com liquidez diária ou períodos curtos de resgate, que visam a atender ao horizonte de capital dos FIPs, e (ii) a improbabilidade da aquisição de tais ativos para diferentes FIPs ocorrer de forma simultânea, tendo em vista que cada FIP sob gestão da Gestora possui fluxos distintos, atrelados aos investimentos detidos por cada um.

Na determinação da forma de alocação de oportunidades de investimento entre veículos de co-investimento sob sua gestão, a Gestora considerará especialmente o disposto nos regulamentos de cada Fundo.

Não obstante, caso a Gestora venha a constituir Fundos que tenham por objetivo a realização de investimentos em ativos líquidos que, por sua natureza, necessitem do estabelecimento de uma política detalhada, a fim de garantir o tratamento justo entre as carteiras de valores mobiliários, a Gestora procederá com a atualização da presente política para tanto.

Nos casos de operações entre veículos de investimento geridos pela Gestora e/ou entre um veículo de investimento gerido e uma contraparte ou intermediário financeiro do mesmo conglomerado ou grupo econômico da Gestora, deverão ser observadas as regras estabelecidas nos regulamentos dos respectivos Fundos sobre conflito de interesses e eventuais aprovações necessárias por parte dos cotistas dos Fundos. Caso os membros da

equipe de gestão dos veículos de investimento verifiquem situação de potencial conflito de interesse, o Diretor de Compliance deverá ser notificado imediatamente.