

Data da Atualização	Responsável	Versão
Agosto de 2024	Diretores Regulatórios	1ª



POLÍTICA DE SUITABILITY

Data da Atualização	Responsável	Versão
Agosto de 2024	Diretores Regulatórios	1ª

I. OBJETIVO E RESPONSABILIDADES

Essa Política de Suitability ("Política") da Exes Securitizadora S.A. ("Securitizadora") foi desenvolvida para atender aos requisitos regulatórios, incluindo a Resolução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 30, de 11 de maio de 2021, a Resolução da CVM nº 60, de 23 de dezembro de 2021, e demais normativas aplicáveis às securitizadoras, sem prejuízo das diretrizes estabelecidas pelo Código ANBIMA de Distribuição de Produtos de Investimento.

Os colaboradores envolvidos na distribuição de títulos de securitização ("Colaboradores" e "Títulos de Securitização", respectivamente) na Securitizadora devem aderir às diretrizes desta Política, que estabelece processos formais para avaliar a adequação dos investimentos dos clientes em relação ao seu perfil de risco, levando em consideração sua situação financeira, experiência em investimentos, tolerância à volatilidade e objetivos ("Clientes").

Estas normas são aplicáveis a todos os Clientes e Colaboradores durante a distribuição dos Títulos de Securitização, seja por meio físico, correio eletrônico ou internet, com exceções previstas no Capítulo 4 desta Política.

É responsabilidade dos Colaboradores fornecer informações transparentes sobre os riscos associados aos investimentos em Títulos de Securitização aos Clientes. A avaliação de adequação ao perfil de investimento é realizada apenas em relação ao titular da aplicação, excluindo cotitulares.

O Diretor de Suitability, designado no Formulário de Referência da Securitizadora, é o responsável pela conformidade com as normas da Resolução CVM nº 30 e desta Política. Suas atribuições incluem o treinamento dos Colaboradores envolvidos na distribuição, conforme estabelecido no Capítulo 5 desta Política. Qualquer substituição do Diretor de Suitability deve ser prontamente comunicada à CVM.

Além da responsabilidade do Diretor de Suitability, cabe aos órgãos da administração da Securitizadora aprovar as regras e procedimentos desta Política. O Diretor de Suitability deve apresentar um relatório anual em abril, abordando o cumprimento das normas, procedimentos e controles internos, assim como recomendações para corrigir eventuais deficiências, nos termos da legislação em vigor.

Os órgãos da administração também desempenham um papel crucial, aprovando regras, procedimentos e controles internos, e supervisionando sua implementação e eficácia, assegurando a conformidade com o dever de verificar a adequação dos investimentos ao perfil do cliente.

Data da Atualização	Responsável	Versão
Agosto de 2024	Diretores Regulatórios	1ª

II. PRINCÍPIOS E DEVERES

Além dos princípios éticos e de conduta previstos no Código de Ética da ANBIMA, a instituição:

- a.** Exercerá suas atividades com boa-fé, transparência, diligência e lealdade;
- b.** Cumprirá todas as suas obrigações, empregando, no exercício de suas atividades, o cuidado que toda pessoa prudente e diligente costuma dispensar à administração de seus próprios negócios, respondendo por quaisquer infrações ou irregularidades que venham a ser cometidas;
- c.** Norteará a prestação de suas atividades pelos princípios da liberdade de iniciativa e da livre concorrência, evitando a adoção de práticas caracterizadoras de concorrência desleal e/ou de condições não equitativas, respeitando os princípios de livre negociação;
- d.** Evitará quaisquer práticas que infrinjam ou estejam em conflito com os princípios contidos no Código de Distribuição da ANBIMA, bem como nas Regras e Procedimentos de Distribuição ANBIMA e na regulação em vigor;
- e.** Adota todas as condutas compatíveis com os princípios de idoneidade moral e profissional;
- f.** Envidará os melhores esforços para que todos os seus profissionais que desempenhem funções ligadas à distribuição atuem com imparcialidade e conheçam o código de ética interno e as normas aplicáveis à sua atividade;
- g.** Identificará, administrará e mitigará eventuais conflitos de interesse, nas respectivas esferas de atuação, que possam afetar a imparcialidade das pessoas que desempenhem funções ligadas à distribuição;
- h.** Divulgará aos clientes informações claras e inequívocas acerca dos riscos e das consequências que poderão advir dos produtos de investimento; e
- i.** Desempenhar suas atribuições buscando atender aos objetivos descritos nesta Política, no Código ANBIMA de Distribuição e nas Regras e Procedimentos de Distribuição, bem como na regulação em vigor.

III. ROTINAS E PROCEDIMENTOS

A instituição quando estiver exercendo a atividade de sempre zelará para não induzir os clientes ou potenciais clientes a erro, bem como gozará em seus procedimentos, rotinas e estrutura de diretor responsável específico à atividade.

A instituição dentro do processo de Conheça Seu Cliente, buscará sempre conhecer os clientes no início do relacionamento, na fase cadastral e durante o relacionamento,

Data da Atualização	Responsável	Versão
Agosto de 2024	Diretores Regulatórios	1ª

identificando a necessidade de visitas pessoais às suas residências, seus locais de trabalho e/ou às suas instalações comerciais, caso necessário.

Para definição do objetivo do Cliente, a Securitizadora deve considerar, no mínimo, as seguintes informações:

- (i) O período que o Cliente deseja manter os investimentos;
- (ii) As preferências declaradas do Cliente quanto à assunção de riscos; e
- (iii) As finalidades do investimento.

Para definição da situação financeira do Cliente, a Securitizadora deve considerar, no mínimo, as seguintes informações:

- (i) O valor das receitas regulares declaradas pelo Cliente;
- (ii) O valor e os ativos que compõem o patrimônio do Cliente; e
- (iii) A necessidade futura de recursos declarada pelo Cliente entre curto, médio e longo prazo.

Para definição do conhecimento do Cliente, a Securitizadora deve considerar, no mínimo, as seguintes informações:

- (i) produtos, serviços e operações que possuam conhecimento e familiaridade;
- (ii) A natureza, volume e frequência das operações já realizadas pelo Cliente, bem como o período que tais operações foram realizadas; e
- (iii) A formação acadêmica e a experiência profissional do Cliente, exceto quando o Cliente for pessoa jurídica.

Nesse contexto, antes de realizar qualquer investimento ou fornecer recomendações, o Cliente deverá completar um Questionário de Suitability, conforme detalhado no Anexo I desta Política. O Questionário abordará as informações mencionadas anteriormente.

A Área de Distribuição ficará encarregada de coletar as informações dos Clientes e obter o Questionário devidamente preenchido e assinado, seguindo as diretrizes estabelecidas nesta Política de Suitability. Com base nesse Questionário, será elaborado um relatório de suitability individual para cada Cliente.

A partir do relatório elaborado pela Área de Distribuição, será atribuído um Perfil do Cliente por meio de um sistema de pontuação, considerando as respostas fornecidas no Questionário. Esses perfis serão categorizados em três níveis de risco: Conservador, Moderado ou Agressivo.

Data da Atualização	Responsável	Versão
Agosto de 2024	Diretores Regulatórios	1ª

No Questionário, o Cliente responderá uma série de questões, as quais são atribuídas pontuações conforme abaixo:

Questão	a.	b.	c.	d.
A1	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>4</u>
A2	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>4</u>
A3	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>4</u>
B1	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>4</u>
B2	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>4</u>
B3	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>4</u>
C1	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>4</u>
C2	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>4</u>

Posteriormente, é feito o cálculo do Perfil do Cliente, conforme destacado abaixo:

Perfil	De	Até
Conservador	8	13
Moderado	14	25
Agressivo	26	32

Os perfis de risco mais elevados compreendem, inclusive, investimentos em ativos de níveis de risco mais baixos. Ou seja, o perfil "Agressivo" compreende investimentos em ativos Agressivo, Moderado e Conservador. O perfil "Moderado" compreende investimentos em ativos de nível de risco Moderado e Conservador. O perfil "Conservador" compreende investimentos apenas em ativos de nível de risco Conservador.

A seguir estão definidos os 3 (três) perfis de investimentos adotados pela Securitizadora, classificados de acordo com as categorias de valores mobiliários pertinentes.

I. CONSERVADOR

O Perfil do Cliente classificado como "Conservador" possui a segurança como referência para as suas aplicações, assumindo os menores riscos possíveis. Em razão da sua baixa tolerância ao risco, mantém em sua carteira percentual reduzido de produtos de renda variável, dando preferência aos produtos de renda fixa. Possui como objetivo a preservação de seu patrimônio. Realizam investimentos sólidos e que buscam retorno a longo prazo.

II. MODERADO

Data da Atualização	Responsável	Versão
Agosto de 2024	Diretores Regulatórios	1ª

Para o Perfil do Cliente classificado como "Moderado", a segurança é importante, mas existe a procura de um equilíbrio entre segurança e rentabilidade, e estão dispostos a correr um certo risco em busca de um retorno um pouco mais elevado. Nesse sentido, o cliente com perfil "Moderado" aceita que parte de seu patrimônio seja alocado em produtos de renda variável e alternativos, embora uma parcela significativa ainda esteja alocada em aplicações mais estáveis e líquidas. Além disso, pode estar sujeito a perdas patrimoniais em prazos menores que 12 (doze) meses.

III. AGRESSIVO

O Perfil do Cliente classificado como "Agressivo" está associado a Clientes que possuem total conhecimento e amplo domínio do mercado de capitais. O Cliente com perfil Agressivo busca retornos muito expressivos tanto no curto prazo, quanto no longo prazo, suportando quaisquer riscos. Tal modalidade de investidor pode realizar operações "alavancadas" e de baixa liquidez, ciente das chances de perda não só dos recursos investidos na operação, como porventura outros que tenham sido alocados em outros investimentos, além de saberem da impossibilidade de resgate de recursos por longos períodos.

Compara-se, então, o Perfil do Cliente com os investimentos por ele pretendidos.

É vedado à Securitizadora distribuir Títulos Securitizados quando:

- (i) o perfil do Cliente não seja adequado aos Títulos Securitizados distribuídos;
- (ii) não sejam obtidas as informações que permitam a identificação do perfil do Cliente; ou
- (iii) as informações relativas ao perfil do Cliente não estejam atualizadas, conforme definido nesta Política de Suitability.

Caso os investimentos planejados não estejam em conformidade com o perfil de risco do Cliente estabelecido, um representante da Área de Distribuição deve alertar o Cliente. Este representante indicará as razões da divergência e sugerirá uma alocação alternativa que esteja alinhada com o perfil de risco do Cliente. Se, mesmo após o alerta, o Cliente decidir realizar o investimento que não se adequa ao seu perfil de risco, ele deverá assinar o Termo de Ciência de Desenquadramento do Investimento ao Perfil do Cliente. Isso confirma a ciência, consciência e intenção do Cliente em possuir ativos mais agressivos do que o considerado adequado para seu perfil, conforme estabelecido no Anexo II desta Política.

Data da Atualização	Responsável	Versão
Agosto de 2024	Diretores Regulatórios	1ª

A validação do Questionário ocorrerá por meio da assinatura do Cliente, podendo essa assinatura ser feita em documento físico ou digitalmente, respeitando as normas vigentes sobre assinaturas eletrônicas. O Cliente pode encaminhar o Questionário assinado para a Securitizadora.

O Questionário será atualizado, no mínimo, a cada 24 meses, com o intuito de manter o perfil do Cliente atualizado, utilizando os mesmos critérios de classificação descritos nesta Política.

Para verificar periodicamente qualquer desenquadramento, a Área de Distribuição analisará, no momento de atualização do Questionário conforme mencionado acima, eventuais inconsistências entre o perfil do Cliente e seus investimentos nos Títulos de Securitização. Se houver qualquer inconsistência, o Cliente será informado para tomar as providências descritas nesta Política de Suitability.

Os dados estatísticos do laudo de suitability são divididos em duas seções, uma reservada para as aplicações que ocorreram ao longo do ano (item 5 do laudo), que deve ser entendida como um "filme" do que ocorreu no ano, e outra dedicada à base histórica geral (item 6 do laudo), que deve ser uma foto em 31/12. Dessa forma, por exemplo, se um cliente realizou apenas uma aplicação ao longo do ano em um produto que estava adequado ao seu perfil no ato da aplicação, mas que, após a reclassificação realizada em função da nova regra de suitability, passou a não ser mais adequado ao perfil desse cliente, a instituição não reportará esse desenquadramento no item 5.2 (i) do laudo, mas deverá reportar no item 6.3 (ii).

Qualquer Cliente que, adicionalmente à aversão de risco e necessidade de liquidez, demonstrar baixo conhecimento na temática investimentos, deverá ser classificado no perfil mais conservador.

Todos os Colaboradores envolvidos na distribuição dos Títulos de Securitização receberão treinamento específico, conforme estabelecido no Capítulo 5 desta Política.

IV. CLASSIFICAÇÃO DOS TÍTULOS DE SECURITIZAÇÃO

A classificação dos Títulos de Securitização emitidos pela Securitizadora e distribuídos aos clientes pela Securitizadora foi realizada considerando múltiplos elementos, incluindo: (i) os riscos inerentes aos Títulos de Securitização e seus lastros; (ii) o perfil tanto dos Títulos de Securitização quanto dos prestadores de serviços contratados para os respectivos patrimônios separados; (iii) a presença ou ausência de garantias relacionadas aos créditos que fundamentam os Títulos de Securitização, conforme aplicável; (iv) os prazos de vencimento e períodos de carência associados aos Títulos de

Data da Atualização	Responsável	Versão
Agosto de 2024	Diretores Regulatórios	1ª

Securitização; e (v) a viabilidade de revogação dos direitos creditórios que servem como lastro para os Títulos de Securitização.

Após esse processo, cada Título de Securitização objeto de distribuição pela Securitizadora foi classificado em uma faixa de risco, de acordo com as classificações descritas no Capítulo 2 desta Política de Suitability, ou seja:

I. CONSERVADOR

Produtos de baixo risco em geral emitidos ou que estejam atrelados necessariamente à risco soberano ou com garantia soberana ou, ainda, de emissão de instituições de primeira linha. Os produtos não podem ter prazo de carência superior a 180 (cento e oitenta) dias e vencimento maior do que 5 (cinco) anos. Os produtos buscam retorno a longo prazo e os prestadores de serviço relacionados ao produto devem ser de primeira linha.

II. MODERADO

Produtos prefixados são bons produtos para o investidor moderado, pois possibilitam o conhecimento do quanto será recebido no vencimento do título já no momento da compra. Devido à maior tolerância aos riscos dos investidores moderados, é possível que as pessoas desse perfil encontrem bons produtos em ativos de crédito que oferecem rentabilidade maior, mas sem a mesma segurança soberana e/ou de instituições financeiras de primeira linha. A volatilidade é um dos fatores que podem afastar investidores conservadores de alguns produtos oferecidos no mercado financeiro. Já para o investidor moderado, a possibilidade de rentabilidades que tenham maior oscilação é algo aceitável. Os produtos não podem ter prazo de carência superior a 360 (trezentos e sessenta) dias e vencimento maior do que 8 (oito) anos. Adicionalmente, tais produtos podem não conter estabelecimento de regime fiduciário.

III. AGRESSIVO

Quaisquer outros produtos que não se enquadrem nos demais níveis. Estes produtos podem possuir carência e também prazo longo de vencimento. Os prestadores de serviço deste tipo de produto não necessariamente serão de primeira linha e os produtos podem não conter estabelecimento de regime fiduciário.

Considerando as informações anteriores e as características inerentes aos Títulos de Securitização emitidos e distribuídos pela Securitizadora, nenhum destes será designado

Data da Atualização	Responsável	Versão
Agosto de 2024	Diretores Regulatórios	1ª

como ativo "Conservador". A classificação atribuída será ou "Moderado" ou "Agressivo", conforme delineado anteriormente, ou, alternativamente, como "Produto Complexo", conforme definido a seguir.

Produtos Complexos: Investir em instrumentos financeiros complexos requer um nível mais aprofundado de compreensão por parte do cliente, uma vez que apresentam riscos mais elevados e/ou diversos em comparação com produtos tradicionais. Além disso, a determinação de seu valor é desafiadora, especialmente devido à baixa liquidez.

Em conformidade com as normas vigentes, a Securitizadora deve considerar como Produtos Complexos aqueles que possuam, cumulativamente, pelo menos três das seguintes características: (a) falta de liquidez, barreiras complexas ou encargos elevados para saída; (b) derivativos intrínsecos ao produto; (c) incorporação de riscos e características de dois ou mais instrumentos financeiros de diferentes estruturas e naturezas sob a aparência de um único instrumento financeiro; e (d) metodologia específica de precificação que dificulte a avaliação do preço pelo investidor.

É válido destacar que a Securitizadora considera as debêntures conversíveis como Produtos Complexos. Portanto, leva em consideração a necessidade de maior experiência e conhecimento por parte do cliente, uma maior tolerância ao risco e às flutuações do mercado e dos instrumentos financeiros, bem como uma maior aceitação dos prazos de investimento.

Os Títulos de Securitização categorizados como "complexos" possuem características distintas, sendo predominantemente produtos de maior risco, com a possibilidade real de oscilações significativas, tanto positivas quanto negativas, em seu valor ao longo do tempo. Incluem investimentos estruturados e derivativos, não apenas para fins de hedge. Além disso, esses produtos podem apresentar períodos de carência e prazos de vencimento mais longos.

Ao considerar a distribuição de cotas de Títulos de Securitização classificados como "complexos", a Securitizadora determinará o público-alvo permitido para a alocação, ou seja, levará em consideração o Perfil do Cliente. Nesses casos, a Securitizadora estabeleceu a diretriz de recomendar tais Títulos de Securitização, conforme o caso, exclusivamente para Clientes com perfil "Agressivo".

Durante a distribuição desses Títulos de Securitização, os materiais de distribuição e a Área de Distribuição deverão fornecer informações claras sobre a estrutura desses títulos em comparação com os títulos tradicionais, destacando os riscos envolvidos.

Quando aplicável, a Securitizadora destacará no site a classificação de determinados Títulos de Securitização como "complexos".

Data da Atualização	Responsável	Versão
Agosto de 2024	Diretores Regulatórios	1ª

A Securitizadora realizará análise e classificação recorrentes das categorias dos Títulos de Securitização, garantindo intervalos não superiores a 24 (vinte e quatro) meses. Em relação ao perfil dos prestadores de serviços dos patrimônios separados, a Securitizadora enfatiza que, independentemente da classificação mencionada anteriormente, os Títulos de Securitização contam apenas com prestadores de serviços dotados do conhecimento necessário para o desempenho adequado de suas atividades.

Para acessar a lista completa dos Títulos de Securitização emitidos e distribuídos pela Securitizadora, juntamente com suas informações, visite o site oficial da empresa: <https://www.exes.com.br/>

V. **DISPENSAS**

A obrigatoriedade de verificar a adequação do Título de Securitização distribuído ao Cliente pela Securitizadora **não** se aplica quando:

- (i) o Cliente for investidor qualificado, nos termos da Resolução CVM nº 30, com exceção das pessoas naturais mencionadas no inciso IV¹ do art. 11 e nos incisos II² e III³ do art. 12, da referida Resolução;
- (ii) o Cliente for pessoa jurídica de direito público;
- (iii) o Cliente tiver sua carteira de valores mobiliários administrada discricionariamente por administrador de carteira de valores mobiliários autorizado pela CVM;
- (iv) o Cliente já tiver o seu perfil definido por um consultor de valores mobiliários autorizado pela CVM e esteja implementando a recomendação por ele fornecida.

VI. **TREINAMENTO**

Ao se integrarem à Securitizadora e em intervalos regulares, os Colaboradores envolvidos na distribuição dos Títulos de Securitização participarão de sessões de treinamento. Esses programas abrangerão informações técnicas relacionadas aos Títulos de Securitização, assim como as políticas e diretrizes delineadas nesta Política, com foco especial na regulamentação que norteia a atividade de distribuição, incluindo a

¹ “IV – pessoas naturais ou jurídicas que possuam investimentos financeiros em valor superior a R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais) e que, adicionalmente, atestem por escrito sua condição de investidor profissional mediante termo próprio, de acordo com o Anexo A;”

² “II – pessoas naturais ou jurídicas que possuam investimentos financeiros em valor superior a R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) e que, adicionalmente, atestem por escrito sua condição de investidor qualificado mediante termo próprio, de acordo com o Anexo B;”

³ “III – as pessoas naturais que tenham sido aprovadas em exames de qualificação técnica ou possuam certificações aprovadas pela CVM como requisitos para o registro de agentes autônomos de investimento, administradores de carteira, analistas e consultores de valores mobiliários, em relação a seus recursos próprios;”

Data da Atualização	Responsável	Versão
Agosto de 2024	Diretores Regulatórios	1ª

verificação de informações e documentos dos clientes para a definição de seus perfis de risco.

Para além do treinamento inicial, a Securitizadora realizará treinamentos anuais destinados aos Colaboradores envolvidos, visando assegurar que esses profissionais mantenham-se constantemente atualizados. A participação nesses programas de reciclagem será obrigatória para todos os Colaboradores.

A responsabilidade pela condução do treinamento sobre as informações técnicas dos Títulos de Securitização será atribuída ao Diretor de Distribuição, conforme definido no Manual Operacional de Distribuição da Securitizadora.

Quanto ao treinamento relacionado às práticas e procedimentos estabelecidos nesta Política de Suitability, essa responsabilidade recairá sobre o Diretor de Suitability, com o apoio do Diretor de Compliance e PLD-FTP. O objetivo é assegurar a constante atualização dos colaboradores em relação às orientações presentes neste documento.

A Securitizadora poderá optar por contratar serviços especializados para ministrar os treinamentos mencionados, e, quando necessário, poderá recomendar ou subsidiar determinados colaboradores para participar de cursos específicos oferecidos por instituições renomadas neste mercado.

A revisão da presente Política de Suitability ocorrerá, no mínimo, anualmente, considerando, entre outros aspectos, possíveis alterações regulatórias ou deficiências identificadas. Adicionalmente, a revisão poderá ser efetuada a qualquer momento, caso o Diretor de Suitability julgue necessário.

VII. CONSIDERAÇÕES GERAIS

A total responsabilidade pelo preenchimento do Questionário, que resulta na definição do Perfil do Cliente, recai exclusivamente sobre o Cliente, não permitindo qualquer análise subjetiva por parte da Securitizadora.

Importante salientar que nem esta Política de Suitability nem o Questionário garantem a satisfação do Cliente ou asseguram que os Títulos de Securitização investidos alcançarão os objetivos desejados de risco e rentabilidade.

O Cliente deve declarar compreender que os investimentos no mercado de capitais, incluindo Títulos de Securitização, estão sujeitos a diversas modalidades de risco. Portanto, a Securitizadora não pode, em circunstância alguma, ser responsabilizada por qualquer depreciação dos Títulos de Securitização, seus lastros e garantias, exceto nos

Data da Atualização	Responsável	Versão
Agosto de 2024	Diretores Regulatórios	1ª

casos em que for identificada atuação dolosa ou culposa da Securitizadora, contrariando as atribuições estabelecidas em contrato a ser firmado ou na regulamentação em vigor.

O estabelecimento do Perfil do Cliente é determinado por critérios próprios da Securitizadora, não permitindo comparação ou equivalência com os perfis de investimento de outras instituições.

A Securitizadora é obrigada a manter, por no mínimo 5 (cinco) anos a partir da última operação realizada pelo Cliente, ou por prazo superior por determinação expressa da CVM em caso de processo administrativo, todos os documentos e declarações exigidos por esta Política. Esses registros podem ser armazenados fisicamente ou eletronicamente, admitindo-se a substituição de documentos por suas respectivas imagens digitalizadas.

Data da Atualização	Responsável	Versão
Agosto de 2024	Diretores Regulatórios	1ª

ANEXO I

QUESTIONÁRIO DE SUITABILITY ("Questionário")

QUESTÕES:

A - OBJETIVO DO CLIENTE

A1. Qual o horizonte de tempo para o investimento de seus recursos?

- a. Até 1 ano - Curto Prazo.
- b. Entre 1 e 3 anos - Médio Prazo.
- c. Entre 3 e 5 anos - Médio-longo Prazo.
- d. Acima de 5 anos - Longo Prazo.

A2. Em um dia de crise, supondo que sua posição sofresse desvalorização de 20%, o que você faria?

- a. Venderia o ativo, mesmo com perdas expressivas.
- b. Aguardaria alguns dias antes de tomar uma decisão.
- c. Esperaria até 6 meses para tentar recuperar o meu investimento.
- d. Aumentaria a posição.

A3. Qual é seu principal objetivo de investimento?

- a. Preservação do capital com disponibilidade do recurso inferior a 1 ano.
- b. Preservação do capital com disponibilidade do recurso superior a 1 ano.
- c. Combinação entre preservação do capital e sua valorização.
- d. Valorização expressiva do capital (potencial de ganhos mais elevados, porém com risco de perdas significativas).

B - SITUAÇÃO FINANCEIRA

B1. Qual é o valor de sua renda anual?

- a. Até R\$ 250 mil.
- b. Acima de R\$ 250 mil até R\$ 500 mil.
- c. Acima de R\$500 mil e até R\$ 1 milhão.
- d. Acima de R\$1 milhão.

B2. Qual é o valor de seu patrimônio mantido em investimentos financeiros?

- a. Até 10%.
- b. A partir de 10% até 25%.
- c. A partir de 25% até 40%.

Data da Atualização	Responsável	Versão
Agosto de 2024	Diretores Regulatórios	1ª

d. Acima de 40%.

B3. Qual é a sua expectativa em relação à sua renda mensal nos próximos anos?

- a. Deve decrescer.
- b. Deve manter-se constante.
- c. Deve crescer em linha com a inflação.
- d. Deve crescer acima da inflação.

C - CONHECIMENTO DO CLIENTE

C1. Quais os tipos de produtos você tem familiaridade (levando em consideração, eventualmente, o volume, a frequência e o período que foram realizadas as operações abaixo, bem como a sua experiência profissional)?

- a. Não conheço nenhum produto financeiro.
- b. Somente Poupança.
- c. Fundos DI, CDBs, Fundos de Renda Fixa e o produto do item b.
- d. Fundos Multimercados, Títulos Públicos (Tesouro Direto), CRI, CRA, LCI, LCA, FIDC, FIP, Ações, Debêntures, Notas Comerciais e os produtos dos itens b e c.

C2. Qual seu grau de escolaridade?

- a. Fundamental Incompleto.
- b. Fundamental Completo.
- c. Ensino Médio.
- d. Superior e/ou Pós-Graduação.

IMPORTANTE: O RESULTADO OBTDO É APENAS INDICATIVO. SE ACHAR MAIS CONVENIENTE, ANTES DE INVESTIR FALE COM ALGUM DE NOSSOS PROFISSIONAIS DE INVESTIMENTO E BUSQUE AS INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES QUE JULGAR NECESSÁRIAS.

(FIM DA VERSÃO ENVIADA AO POTENCIAL INVESTIDOR)

PARA USO INTERNO DA SECURITIZADORA

Com base nas respostas acima, são atribuídos pontos, determinados na tabela à esquerda abaixo. O resultado da soma de todos os pontos indicará o perfil do investidor:

Questão	a.	b.	c.	d.
A1	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>4</u>
A2	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>4</u>
A3	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>4</u>
B1	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>4</u>

Data da Atualização	Responsável	Versão
Agosto de 2024	Diretores Regulatórios	1ª

<u>B2</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>4</u>
<u>B3</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>4</u>
<u>C1</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>4</u>
<u>C2</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>4</u>

TOTAL DE PONTOS: _____

	Perfil	De	Até
()	Conservador	8	13
()	Moderado	14	25
()	Agressivo	26	32

Data da Atualização	Responsável	Versão
Agosto de 2024	Diretores Regulatórios	1ª

ANEXO II
TERMO DE CIÊNCIA DE DESENQUADRAMENTO DO INVESTIMENTO AO
PERFIL DO INVESTIDOR

À
EXES SECURITIZADORA S.A. (“Securizadora”)

Eu, [NOME DO INVESTIDOR], portador do documento de identidade RG nº [●], inscrito no CPF/MF sob o nº [●], venho, por meio do presente, declarar que tenho ciência de que o investimento em [INCLUIR NOME DO TÍTULO DE SECURITIZAÇÃO, EMISSÃO E SÉRIE E CLASSE], que possui a classificação de risco [●], está desenquadrado em relação ao meu Perfil de Investidor apresentado pela Securizadora e apresenta maiores riscos do que os investimentos adequados ao meu perfil. Declaro, ainda, que fui alertado pelos membros da Securizadora acerca dos riscos derivados do desenquadramento do investimento ao meu perfil de risco e que não pretendo alterar o investimento para outro que seja adequado ao perfil de risco apresentado, nem reavaliar meu perfil de risco, me responsabilizando integralmente por meio deste termo.

[Local e Data]

Assinatura do Cliente: _____

Nome do Cliente: [●]

CPF/CNPJ: [●]