QUESTIONÁRIO *DUE DILIGENCE*

Avaliação de Gestor de Recursos

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

SEÇÃO I – DADOS CADASTRAIS

1. Razão Social:
   Perfin Infra Administração de Recursos Ltda.

2. Nome Fantasia:
   Perfin Infra

3. Endereço da sede e filiais do Gestor:
   Av. Brigadeiro Faria Lima, 2277, 3º andar, Conj. 304, Edifício Plaza Iguatemi, CEP 01452–000, São Paulo – SP.

4. CNPJ:
   04.232.804/0001–77

5. Data de Constituição:
   27 de dezembro de 2000

6. Forma de Constituição (estrutura jurídica):
   Sociedade Limitada

7. Telefone:
   (55 11) 2526-2400

8. *Website:*
   https://www.perfin.com.br/

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.
   CVM, Ato Declaratório: 7.627 de 04/02/2004.

10. A Gestora é membro de Associação de Classe? Qual?
    Sim, Anbima e Abvcap.

11. O gestor do fundo está devidamente autorizado para exercer a função pela CVM?
    Atividade de administração de carteiras de títulos e valores mobiliários, categoria "gestor de recursos".

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.
Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

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).

Tipo	Entidade	Participação
Passivos	BTG Pactual Strategic Partners S.A. II	35,00%
Controladores	Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro	17,24%
	José Roberto Ermírio de Moraes Filho	11,08%
	Daniel Augusto Tucci Chaves	5,10%
	Gaspar Gasparian Neto	5,10%
	Carolina Maria Rocha Freitas	4,98%
	Camilla Sisti	2,64%
Minoritários	César Fincatti	2,91%
	Rodolfo Sales Guimarães	2,91%
	Bruno Baptistella	1,75%
	Lucas Barbosa	1,75%
	Daniel Shinohara	1,05%
	Rodrigo Sarti	1,05%
	Bruno Gaspar	1,00%
	Hugo Assunção	1,00%
	Outros Minoritários	5,44%

Todos os indivíduos listados como "Controladores" e "Minoritários" são profissionais da Perfin. Todos os indivíduos integrantes do grupo "Outros Minoritários" possuem menos de 1% de participação, individualmente.

O BTG Pactual Strategic Partners S.A. II possui uma participação minoritária na Perfin, sem qualquer ingerência na gestão dos negócios e no dia a dia de gestão dos fundos da Gestora. Essa entidade pertence ao Banco BTG Pactual S.A., companhia de capital aberto, listada na B3 com o ticker BPAC11 e Nível 2 de Governança.

13. Detalhar o currículo de cada sócio da Gestora, incluindo experiências na gestão de fundos e trabalhos anteriores.
Abaixo segue resumo dos sócios da Gestora.

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.
Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro - CIO

Com mais de 20 anos de experiência, é sócio fundador, CIO e diretor responsável pela Perfin Infra na CVM. Responsável pela linha de negócios de infraestrutura e membro do Conselho Estratégico da Perfin. Ralph iniciou a unidade de negócios de Infraestrutura da Perfin em 2016. Com ampla e profunda experiência no mercado financeiro e de infraestrutura, começou sua carreira no Banco Santander e atuou no Banco Safra. Ralph participa do conselho de quatro das companhias investidas atuais de fundos geridos pela Perfin nos setores de Energia, Rodovias e Saneamento. Além disso, é Coordenador do Comitê Financeiro, Fundos, Riscos e Garantias da Associação Brasileira da Infraestrutura e Indústrias de Base (ABDIB). É graduado em Administração de Empresas pela Faculdade Armando Alvares Penteado (FAAP) e especializado em Finanças e Setor Elétrico.

Carolina Maria Freitas Rocha - COO

Com mais de 20 anos de experiência, é COO e sócia responsável pelo Desenvolvimento de Negócios na Perfin desde 2017, membro do Conselho Estratégico das gestoras Perfin e do Comitê de Investimentos de Infraestrutura. Foi membro do Conselho da Comerc até 2024 e atualmente membro do Comitê Executivo da ABDIB e Conselho de Administração da mesma associação. Carolina foi sócia na Direcional Administração de Recursos, Quest Investimentos e Apex Capital, tendo atuado como analista de macro e equity research, especialista de produto e envolvida em governança. Carolina possui bacharelado em Economia pela PUC-RJ e MBA Executivo em Finanças pelo IBMEC-RJ.

Hugo Gonçalves Vieira de Assunção - CFO

Com mais de 20 anos de experiência, é CFO da Perfin e sócio desde 2021. Trabalhou no Unibanco, HSBC e Merrill Lynch, sempre focado no setor de infraestrutura. Hugo foi CFO da 2W Energia, Mori Energia e Odebrecht Transportes - OTP, além de ter sido membro de conselhos de administração de diversas empresas controladas pela OTP. Hugo é graduado e mestre em Engenharia Elétrica pela USP e MBA em Finanças pela London Business School.

Camilla Sisti – Diretora Jurídica

Com mais de 18 anos de experiência, é Diretora Jurídica e sócia na Perfin desde 2021 e membro do Conselho Estratégico da Perfin. Ampla experiência em direito empresarial, com foco em operações de M&A e Private Equity. Camilla foi sócia do escritório Vellozza Advogados e atuou no Araújo e Policastro Advogados. Camilla possui graduação em Direito pela Universidade Presbiteriana Mackenzie e pós-graduação em Avaliação de Empresas e em Direito Societário pelo Insper.

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

José Roberto Ermírio de Moraes Filho - Originação

José Roberto é sócio fundador da Perfin e atua na originação dos investimentos da Perfin Infra. Teve passagem pelo Investment Banking do Banco Merrill Lynch e pela McKinsey & Co como analista de negócios. É membro do Conselho da Votorantim S.A., Votorantim Cimentos, Companhia Brasileira de Alumínio, Instituto Votorantim e Esplanada Investimentos (Single Family Office). Em 2013, foi apontado como um dos 100 líderes de melhor reputação no Brasil pelo Monitor Empresarial de Reputação Corporativa (Merco). É formado em Administração de Empresas pelo Instituto de Pesquisa e Ensino (Insper), e no OPM da Harvard Business School, além de cursos de aperfeiçoamento executivo em Harvard, Stanford e Singularity.

Daniel Shinohara – Especialista em Infra (Solar/Gás/Comercialização)

Daniel é sócio do time de investimentos da Perfin Infra desde 2020, dedicado à vertical de energia. Iniciou sua carreira na área de Crédito do Unibanco em 2001, fez parte da equipe de Finanças Estruturadas da KPMG, atuando na estruturação de projetos de infraestrutura nas verticais de transporte, saneamento e M&A em diversos setores. Em 2008, ingressou na Rio Bravo, onde permaneceu por 11 anos na área de assessoria a leilões e estruturação de financiamentos de projetos de infraestrutura. Tem graduação e mestrado stricto sensu em Administração de Empresas pela Universidade de São Paulo (USP).

Lucas Rodrigues – Especialista em Infra (Saneamento/Geração Distribuída/Rodovias)

Lucas é sócio e faz parte da equipe de investimentos da Perfin Infra desde março de 2021, integrando o nosso time dedicado às verticais de geração de energia distribuída, saneamento e rodovias. Com mais de 10 anos de experiência no setor, atuou por 9 nove anos na AG Participações, trabalhou no desenvolvimento e na gestão de projetos e de ativos em diversos setores, como saneamento, energia, portos e healthcare. Foi membro do Conselho de Administração da Sanepar, da Evolua Energia, do Hospital Novo Metropolitano, da Logimed, entre outros. Tem graduação e mestrado em Economia pela Universidade Federal de Juiz de Fora (UFJF).

Rodrigo Sarti – Especialista em Infra (Eólicas/Transmissão/Gás/Logística GNL)

Rodrigo é sócio e integra a equipe de investimentos da Perfin Infra desde 2019, dedicado à vertical de energia, principalmente em transmissão. Trabalhou por seis anos na área de Planejamento Financeiro da Rio Bravo Investimentos e com passagem pela Guide Investimentos. Durante seis anos, prestou consultoria em modelagem financeira para projetos de infraestrutura pela sua empresa VPL Cap. Antes de se juntar à Perfin, integrou as áreas de Relações com Investidores e Project

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.
Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

Finance da Alupar. Formado em Administração de Empresas pela Universidade Presbiteriana Mackenzie e pós-graduado em Engenharia Financeira pela Fundação Instituto de Administração (FIA).

Marcelo Sandri – Co-Gestor de Ações Listadas

Sandri é sócio e responsável pelos investimentos do Perfin Infra Equity Ações nossa estratégia em ações listadas do setor de infraestrutura, e responsável pela cobertura do setor na Perfin. Iniciou a carreira em 2010 na RXZ Investimentos, atuando nos setores de Financials, Telecom e Consumo, focando em ativos no Brasil e no exterior. Em 2018, ingressou na One Partners como sócio fundador e responsável pelas coberturas de Telecom, Seguradoras, Consumo e Energia. É formado em Engenharia Eletrônica pela Escola Politécnica da Universidade de São Paulo (Poli-USP), com especialização em Finanças pelo Politecnico di Milano, Itália, e possui certificação CFA charterholder desde 2015.

Pedro Del Monaco – Criação de Valor (Engenharia)

Pedro é sócio e integra a equipe da Perfin Infra desde 2018, integrando o time de engenharia. Iniciou sua carreira em 2010 na área de engenharia da unidade de negócios da América Latina da Andrade Gutierrez, onde realizou projetos para concessões de rodovias na Colômbia por dois anos, participou da implantação de estaleiro na Venezuela e atuou nas áreas de gestão contratual e financiamento à exportação e desenvolvimento de negócios no Peru e Venezuela. Além disso, foi consultor de projetos e engenharia na Alvarez & Marsal. É formado em Engenharia Civil pela Escola Politécnica da Universidade de São Paulo (Poli-USP).

Luiz Carlos Passos – Criação de Valor (Engenharia)

Luiz é sócio e integrante da equipe de engenharia desde 2020. Atuou durante oito anos na Andrade Gutierrez Engenharia, no setor de geração e transmissão de energia, nas áreas de projeto, planejamento e orçamento e de desenvolvimento de negócios. Por dois anos, foi responsável pelo desenvolvimento de negócios (greenfield solares e eólicos) e M&A da AES Tietê. É graduado em Engenharia Civil pela Escola Politécnica da Universidade de São Paulo (Poli-USP), com mestrado em Economia e Finanças pela Escola de Economia de São Paulo da Fundação Getúlio Vargas (FGV-EESP).

Bruno Siqueira – Criação de Valor (FP&A)

Bruno é sócio e ingressou na Perfin em novembro de 2022 como FP&A e responsável pelo acompanhamento dos projetos sob gestão da Perfin Infra. Com mais de 12 anos de experiência no setor de infraestrutura, trabalhou nas áreas de investimentos, de

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.
Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

controladoria e financeira da AG Participações, onde atuou em projetos de Energia, Telecom e Healthcare. Foi membro dos Conselhos Fiscal e de Administração da CCR, CEMIG, Hospital Novo Metropolitano, Oi, entre outras. Possui graduação em Economia pelo IBMEC e Ciências Contábeis pela UFMG, pós-graduação em Gestão com ênfase em Finanças pela Fundação Dom Cabral (FDC) e MBA pela IE Business School.

Cecília Amaral – Jurídico (M&A)

Cecília é sócia e ingressou no Jurídico da Perfin em novembro de 2022. Em 2014, iniciou sua carreira como estagiária no Trindade Sociedade de Advogados nas áreas de fusões e aquisições (M&A) e de mercado de capitais. Atuou por oito anos nas áreas de societário e de M&A do Velloza Advogados Associados e do Ulhôa Canto, Rezende e Guerra Advogados. Foi também assessora do Presidente da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) Marcelo Barbosa e é professora de pós-graduação do IBMEC e da Faculdade Mineira de Direito. É graduada em Direito pela Universidade Presbiteriana Mackenzie e pós-graduada em Direito Societário pelo Programa de Pós-Graduação Lato Sensu da FGV Direito SP (GV-Law).

Marcela Brito – Relações com Investidores

Marcela é sócia e faz parte da equipe de Relações com Investidores da Perfin desde abril de 2022. Atuou por mais de 15 anos no BNY Mellon, onde exerceu os cargos de Gerente de Governança Corporativa, Gerente de Projetos e Gerente Jurídica, além de integrar o Comitê de Investimentos e Diretorias e o Conselho Fiscal de Companhias Abertas. Posteriormente, trabalhou como Gerente de Relacionamento no Apex Group. É graduada em Direito pela Pontifícia Universidade Católica do Rio de Janeiro (PUC-RJ) e com MBA em Finanças pelo IBMEC.

Suzana Vescovi, CGA – Relações com Investidores

Suzana é sócia e compõe o time de Relações com Investidores da Perfin desde junho de 2017. Iniciou sua carreira na área de Fund of Funds do Itaú Asset Management, trabalhou por três anos nas áreas de Operações (Equities and Funds) do BTG Pactual e foi responsável pelos processos de Due Diligence de gestores e fundos de diferentes estratégias e pela gestão de fundos espelhos do Original Asset Management. É graduada em Engenharia de Alimentos pela Faculdade de Zootecnia e Engenharia de Alimentos (FZEA-USP) e possui Certificação de Gestores ANBIMA (CGA).

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

Roberto Pitondo - Operações

Roberto é sócio e gerente das atividades operacionais da Perfin desde 2015. Com mais de 20 anos de experiência, trabalhou nas equipes de finanças e controladoria dos bancos Itaú BBA e Itaú-Unibanco, realizando atividades relacionadas às áreas de Riscos e Gerenciais de Posições e Resultados de Tesouraria, Spread Comercial, Investment Banking, Pricing e Contas a Pagar e a Receber. É formado em Ciências Contábeis pela Faculdade Metropolitana Unidas (FMU), com MBA em Gestão de Instituições Financeiras pela Fundação Getúlio Vargas (FGV).

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.

Em 2019, Sr. Marcelo Sandri ingressou na sociedade para compor a equipe de análise do setor de Infraestrutura, especificamente empresas listadas. Ainda naquele ano, houve o ingresso do Sr. Rodrigo Sarti para acompanhar o setor de Transmissão. Em 2020, o Sr. Daniel Shinohara se juntou à sociedade para a cobertura de Geração de Energia. Em 2021, tivemos a chegada dos Srs. Lucas Rodrigues e Gustavo Guimarães para acompanhar os setores de Saneamento e Rodovias. Nesse mesmo ano, o Sr. Felipe Ferreira deixou a gestora para seguir com projetos pessoais. Em 2023, o sócio Sr. Bruno Siqueira se juntou ao time para compor a equipe de Value Creation.

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.

A equipe-chave da Gestora é composta por 4 sócios, Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro (sócio fundador e CIO da Gestora), Carolina Maria Freitas Rocha (COO e Diretora de Risco e Compliance), Hugo Gonçalves Vieira de Assunção (CFO) e Camilla Sisti (Diretora Jurídica). O currículo e experiência profissional, favor, verificar o item 13 acima.

A equipe-chave da Gestora possui experiências complementares e diversificadas. Com quatro profissionais de formações distintas — administrador, economista, engenheiro e advogada — e completa diversidade de gênero, o grupo atua em todas as fases de análise, entendimento regulatório, planejamento, originação, diligência, desenvolvimento de tese, negociação de minutas, execução, implementação, monitoramento e desinvestimento de ativos de infraestrutura no Brasil.

Ralph, com *background* extenso em análise e investimentos em ações como *portfolio manager*, é a principal referência do time, liderando-o desde a fundação da Gestora e participando ativamente de cada etapa do ciclo de investimento.

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.
Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

Carolina atua ao lado de Ralph desde os primórdios da Perfin Infra. Como COO, sua sólida formação em macro e *equity research*, produtos e governança garante envolvimento especial nas fases de *due diligence*, gestão de risco, execução, monitoramento e em todos os aspectos operacionais, de reporte, compliance e comerciais.

Hugo, embora formalmente sócio desde 2021, colabora com a equipe há mais tempo, quando foi CFO da Mori Energia, uma das empresas investidas pela Gestora em 2019. Com vasta experiência operacional como CFO em grandes companhias de infraestrutura no Brasil, ele traz profundo *know-how* de negócios para o time.

Camilla, advogada, lidera o desenvolvimento e negociação de minutas, estruturação, monitoramento e M&A. Antes de se tornar sócia em 2021, atuou como consultora externa em projetos estratégicos da Gestora, tornando-se referência para novas contratações e, por alinhamento à cultura da Perfin Infra, foi natural sua formalização no quadro societário.

Dessa forma, a equipe-chave compartilha uma trajetória conjunta que remonta quase ao início das atividades da Gestora, de maneira coesa, complementar e alinhada.

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?
Os principais sócios executivos da Gestora não possuem participação em outros negócios. Apenas o sócio Sr. Jose Roberto Ermírio de Moraes Filho possui (i) participação minoritária no capital da Votorantim S.A. e (ii) posição no Conselho de Administração da Votorantim S.A. (CNPJ 03.407.049/0001-51) e da Votorantim Cimentos S.A. (CNPJ 01.637.895/0001-32).

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?
Os principais executivos da Gestora ocupam cargos nos conselhos das companhias investidas. Outros sócios participam de Comitês de acompanhamento e monitoramento das atividades das investidas. Ademais, temos sócios em Comitês da ABDIB - Associação Brasileira da Infraestrutura e Indústrias de Base. Todas os cargos não são remunerados.

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.
Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

18. A Gestora é ligada a outros grupos Gestoriais? Quais e de que forma?

Em 2021, o grupo BTG Pactual passou a fazer parte do grupo de acionistas com uma participação minoritária (35%), possuindo direitos de voto protetivos de investimento, não possuindo qualquer capacidade de interferência nas atividades de gestão.

19. Descreva breve histórico da Gestora.

A Perfin, criada em 2007. Possuímos 3 gestoras com atuações e focos diferentes, incluindo barreira física (escritórios em salas diferente) e informacional (acessos, arquivos e materiais) com o objetivo de anular o conflito de interesse. Em 2021 houve a entrada do BTG Pactual como sócio minoritário e sem ingerência no negócio. O total sob gestão das 3 gestoras está em R$ 35 bilhões.

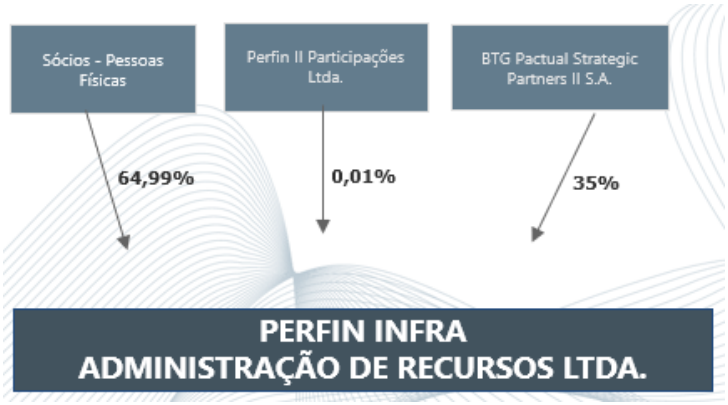
A Perfin iniciou suas operações em 2007 com o negócio de gestão de ações, posteriormente adicionou negócio de gestão de patrimônio. Em 2016, deu início sua vertical dedicada a Infraestrutura denominada Perfin Infra. A Perfin Infra possui mais de R$ 15 bilhões em ativos sob gestão. Desde 2016, fez gestão de (a) mais de 4.950 km ativos de transmissão, (b) 3,2+ GW em geração centralizada, (c) 450+ MWp em geração distribuída solar (uma das maiores plataformas do segmento no Brasil), (d) mais de 3.600 km de rodovias, (e) em Saneamento com mais de 7 milhões de pessoas e 333 municípios atendidos sob a plataforma da Corsan arrematada em leilão de privatização (f) os fundos de geração renovável da gestora foram acionistas da maior plataforma de soluções energéticas do Brasil (a Comerc), que conta com a Vibra, a maior distribuidora de combustíveis do Brasil (antiga BR Distribuidora), como sócia, compartilhando o controle da empresa até janeiro/2025, quando foi concluída a venda da totalidade do investimento para Vibra. Com essa negociação, o montante devolvido aos investidores da gestora ultrapassou R$ 7,7 bilhões. A partir do investimento na holding Cosan, temos 2,9 milhões de clientes ativos e fornecimento de 15 milhões m³/dia de gás através da Compass, 13,5 mil km de linhas ferroviárias e 6 terminais portuários com a Rumo e a Moove, uma fabricante e fornecedora global de lubrificantes automotivos, produtos químicos e auxiliares. Perfin Infra, ainda, conta com diversas parcerias importantes no setor de infraestrutura, tais como, Alupar, Aegea, Servtec, Equipav, Solatio, Casa dos Ventos e Grupo Ultra.

Em 2020, unindo o DNA de gestão de ações desde a constituição da gestora em 2007 com toda a *expertise* adquirida nos diversos investimentos privados em

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.
Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

Infraestrutura realizados via FIP, a estratégia Perfin Infra Equity foi lançada com objetivo de capturar oportunidades em empresas listadas na B3 no segmento de infraestrutura. As melhorias no ambiente de negócios e no arcabouço regulatório em um país continental e populoso, com um déficit de infraestrutura e demanda crescente por serviços essenciais, criaram um mercado endereçável de oportunidades de alto retorno, com margens de segurança consideráveis, tanto no ambiente de ações listadas como no ambiente de ativos privados.

20. Forneça o organograma detalhado da Gestora.



SÓCIOS – PESSOAS FÍSICAS

SÓCIOS PRINCIPAIS:
Ralph Rosenberg – 17,23%
José Roberto – 11,08%
Daniel Chaves – 5,10%
Gaspar Neto – 5,10%
Carolina Rocha – 4,98%
Camilla Sisti – 2,64%

SÓCIOS MINORITÁRIOS:
Cesar Fincatti – 2,91%
Rodolfo Sales – 2,91%
Marcelo Sandri – 0,98%
Eric Inoue – 0,65%
Daniel Shinohara – 1,05%
Lucas Rodrigues – 1,75%
Rodrigo Sarti – 1,05%
Marcelo Inoue – 0,60%
Fabiana Traldi – 0,13%
Hugo Assunção – 1%
Suzana Vescovi – 0,35%
Luiz Passos – 0,60%
Roberto Pitondo – 0,13%
Bruno Gaspar – 1%
Pedro Mônaco – 0,70%
Davi Malveira – 0,15%
Bruno Baptistella – 1,75%
Bruno Siqueira – 0,50%
Gustavo Guimarães – 0,25%
Rubens Schimdt – 0,15%
Cecília Amaral – 0,15%
Marcela Brito – 0,10%

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.
Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

21. Quem é o responsável (ou os responsáveis) pela Gestora perante a CVM?
    Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro, diretor de gestão
    Carolina Maria Rocha Freitas, diretora de compliance e risco
    Suzana Giampaolo Vescovi, diretora de distribuição

22. A Gestora é signatária do Código de autorregulação da ANBIMA?
    Sim, a Gestora é signatária do Código de Administração e Gestão de Recursos de Terceiros e do Código dos Processos da Regulação e Melhores Práticas.

23. A Gestora é signatária do Código de Ética da ANBIMA?
    Sim, a Gestora é signatária do Código de Ética da Anbima.

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

25. A Gestora é signatária de outros Códigos ou assemelhados? Caso seja, citar as instituições.
    A Gestora é signatária do PRI – Principles for Responsible Investment.

26. A Gestora faz uso de algum tipo de seguro para sinistros relacionados à atividade de gestão ou outras? Detalhar.
    No nível da Gestora temos o D&O para os administradores. Para investidas dos nossos FIP em fase construção temos seguro de Risco de Engenharia e para as investidas já em operação temos seguro de Risco Operacional e Responsabilidade Civil, além de D&O, que protege os administradores das investidas. Além desses seguros, podemos ter outros específicos para o ramo da empresa, como garantia de performance, transporte, carga, seguro de vida, risco ambiental ou outros.

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?
    Não houve e não há, assim como não houve processo como os listados acima.

SEÇÃO III - NÚMEROS DA GESTORA

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

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.
Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

ANO	Patrimônio de Terceiros sob Gestão (posição final de período)	Número de pessoas que trabalham na Gestora	Número de portfólios sob gestão
2024	R$ 14,14 bilhões*	34	37
2023	R$ 8,75 bilhões*	34	21
2022	R$ 7,99 Bilhões *	34	20
2021	R$ 4,79 Bilhões *	32	11
2020	R$ 4,05 Bilhões*	26	10
2019	R$ 2,84 Bilhões*	22	11

*Valor representam o AuM, correspondente ao patrimônio dos veículos mais os capitais comprometidos não chamados.

29. Tipologia dos portfólios sob gestão atual:

Tipo	Patrimônio Líquido	Exclusivos (PL)	% Total
Renda Fixa	0	0	0
Multimercado	0	0	0
Ações	2	R$ 364 Milhões	2,6%
Investimento Exterior	0	0	0
Private Equity	27	R$ 13,5 Bilhões	97,2%
Outras Categorias	1	R$ 31 Milhões	0,2%

*Informações referentes a Set/25. Valor representam o AuM, correspondente ao patrimônio dos veículos mais os capitais comprometidos não chamados.

30. Considerando o número total de ativos sob gestão, qual o percentual detido pelos cinco maiores alocadores/cotistas?
    Os cinco maiores alocadores representam aproximadamente 41% do AuM.

SEÇÃO IV - RECURSOS HUMANOS

31. Qual o número total de pessoas que trabalham na equipe de gestão da Gestora?
    A equipe de Gestão é forma por 8 pessoas, sendo que as decisões formais de investimento são tomadas pelo Diretor de Gestão responsável perante a CVM.

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.
Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

32. Qual foi a evolução desse número durante o histórico dos últimos 5 (cinco) anos?

a) **GESTÃO**

Movimentações	Admissões	Desligamentos	Saldo Final
2020	3	0	9
2021	0	1	8
2022	0	0	8
2023	0	0	8
2024	0	0	8

b) **RESEARCH**

Movimentações	Admissões	Desligamentos	Saldo Final
2020	0	0	0
2021	1	0	1
2022	0	0	1
2023	1	1	1
2024	3	1	3

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

A equipe da Gestora possui alto grau de capacitação técnica e experiência nas suas respectivas áreas de atuação. A equipe-chave possui experiências complementares e diversificadas. Com quatro profissionais de formações distintas — administrador, economista, engenheiro e advogada — e completa diversidade de gênero, o grupo atua em todas as fases de análise, entendimento regulatório, planejamento, originação, diligência, desenvolvimento de tese, negociação de minutas, execução, implementação, monitoramento e desinvestimento de ativos de infraestrutura no Brasil. A experiência dos membros está mais abaixo detalhada no item 13 acima e

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.
Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

questões seguintes, valendo destacar que trajetória conjunta remonta quase ao início das atividades da Gestora, de maneira coesa, complementar e alinhada.

34. Quais são os mecanismos de retenção de talentos utilizados pela Gestora? Detalhar.
Todos os funcionários recebem uma parcela da remuneração fixa e uma parcela variável e a proporção de cada um depende do departamento e contribuição. Essa estrutura visa alinhar incentivos entre as áreas que mais contribuem para os resultados, mas também a remuneração correta para aquelas que mantêm o negócio. Em relação à remuneração variável, temos uma avaliação das contribuições versus resultados a cada 6 meses. Da perspectiva de resultados, 50% dos resultados da gestão dos fundos são distribuídos diretamente para o partnership e proporcionalmente entre os sócios. Enquanto os outros 50% ficam em cada unidade de negócios e são distribuídos desproporcionalmente, considerando o alinhamento e o desempenho da equipe. Historicamente, a distribuição do valor desproporcional é direcionada: • 60-70% alocado para a equipe de investimentos; • 15-25% para a equipe de RI; • 10% para a equipe de gestão de riscos e; • aproximadamente 10% para as equipes de BackOffice e Administrativo.

Por fim, uma das formas de alinhamento adicional, retenção e motivação da equipe é através do plano de participação na sociedade. Valorizamos a cultura de se sentir mais contribuidor do resultado e ter a percepção de que sua remuneração está mais relacionada ao mesmo. Ademais, valorizamos o comprometimento de longo prazo e meritocracia.

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

36. A equipe está dividida por áreas? Quais áreas? Quais as funções dessas áreas? Quantas pessoas pertencem a cada uma e quem é o responsável?
Segue o organograma funcional da Gestora.
Ralph Rosenberg é responsável pelas áreas de Investimentos e Value Creation. Estas duas áreas são as mais voltadas para Investimentos na Gestora. A primeira tem responsabilidade principal de avaliar oportunidade de investimentos e desinvestimentos para os fundos, enquanto à segunda tem um papel mais de monitoramento e acompanhamento dos investimentos pós realização dos investimentos. A atuação da equipe de Value Creation após efetivação dos investimentos libera tempo para time de Investimentos estar constantemente acompanhando o mercado, oportunidades de investimento e desinvestimento, além

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.
Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

de representar um segundo olhar independente da decisão de investimento durante o ciclo de vida dos investimentos.

Carolina Rocha é responsável pelo RI, Operações, Risco & Compliance e RH & Administrativo. A área de RI é responsável pelo relacionamento com investidores, com papel de prospecção e manutenção. Destacam-se como atividade relevantes reuniões de acompanhamento com clientes, envio de relatórios de posição e ponto de contato na instituição para endereçar qualquer necessidade dos investidores.
A área de Operações é responsável pelo processamento das carteiras e registro de todas as operações dos fundos. Destacam-se as liquidações financeiras relacionadas aos ativos e movimentações de cotistas, liberação de carteiras, emissão de extratos dos investidores, realização de amortizações e quaisquer outras atividades que envolvam as carteiras dos fundos.

As áreas de Risco & Compliance são nossas áreas de controle, a primeira responsável pelo acompanhamento e monitoramento dos riscos das operações e a segunda tem papel de garantir a conformidade das atividades da gestora e dos investimentos por nós realizados, em termos regulatórios e melhores práticas de Compliance e PLDFT.

RH & Administrativo são voltados para questões internadas da Gestora. Para as investidas, cada companhia possui seu time administrativo e RH próprios.

Camilla Sisti é responsável pelo Jurídico. O Jurídico tem atuação na estruturação dos investimentos, diligências de investimentos e acompanhamento da governança dos mesmos, de forma a garantir que a documentação das operações está devidamente formalizada, que estabelece os direitos e garantias adequados para cada operação. Quando necessário, nosso Jurídico proprietário contrata e atua em conjunto com escritórios de primeira linha, referências em suas respectivas áreas de atuação.

Hugo Assunção é responsável pelo Financeiro. A área financeira se divide entre financeira das Investidas responsável pelo acompanhamento de toda a parte contábil e financeira das investidas, incluindo contratação e monitoramento de seguros, típicos de investimentos em infraestrutura. Ainda temos parte do time

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.
Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

financeiro dedicado a rotinas financeiras, contábeis e fiscais da própria Gestora.



SEÇÃO V - AUDITORIA INTERNA E *COMPLIANCE*

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

Na Gestora, o Comitê de Risco e Compliance é um dos principais pilares da governança e do controle operacional. O Comitê atua de forma integrada no monitoramento de riscos de mercado, crédito e liquidez, bem como na supervisão da aderência às normas regulatórias e políticas internas. Também é responsável por prevenir conflitos de interesse, garantir transparência em todas as relações com investidores e distribuidores e fortalecer continuamente nossos processos e controles internos. Reuniões trimestrais asseguram a atualização constante das políticas e a manutenção dos mais altos padrões de governança, reforçando o compromisso da Perfin com a excelência operacional e a proteção dos investidores. Reuniões extraordinárias conforme necessidade.

A Diretoria de Risco e Compliance é responsável, em última instância, pelo Programa de Compliance para a Empresa. Coordena a execução do Programa de Compliance, incluindo (i) revisão de políticas, (ii) avaliação periódica de regras, procedimentos e controles, (iii) avaliação de sistema e soluções, (iv) preparação de relatórios regulatórios, (v) aplicação de políticas com colaboradores e prestadores de serviços, (vi) realização de diligências (KYC, KYP, KYE), (vii) gerenciar o canal de denúncias, (ix) a comunicação com os funcionários e (x) apoio na implementação do compliance e governança nas investidas.

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.
Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.



O Comitê de Risco e Compliance e a Diretora de Risco e Compliance são independentes das outras áreas da empresa e poderão cumprir com suas responsabilidades em relação a qualquer Colaborador. Em caso de conflito de interesses em relação a Diretora de Risco e Compliance, suas responsabilidades nas quais residem os conflitos serão delegadas ao Comitê, que deverá as cumprir de forma colegiada. Em caso de membro do Comitê em situação de conflito de interesses, este não participará sobre reuniões e apurações acerca do tema.

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

A sócia Carolina Rocha é a responsável pela área e nesta função ela reposta para Conselho Estratégico da Perfin. Não obstante seu reporte organizacional, a Diretora de Risco e Compliance é independente em relação à demais áreas da empresa, conforme indicado no item acima.

39. Descrever as principais mudanças na equipe de risco nos últimos 5 (cinco) anos.

Em 2023, entendo que precisávamos *seniorizar* a área de Risco e Compliance fizemos a mudança do Sr. Alexandre Chiuffa pelo Sr. Fabio Lopes. Fabio deixou a empresa para assumir uma função focada em Risco, enquanto sua cadeira na Perfin cumulava as funções de Risco e Compliance. Após sua saída e com o crescimento do negócio decidimos, então, separar a função e contratamos Paulo Cirulli e Ivo Mendes, como Gerentes de Compliance e Risco, respectivamente.

40. 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).

Para os investimentos ilíquidos realizados pela Gestora a área de gestão faz o controle de riscos dos projetos utilizando diferentes cenários para análise da evolução dos projetos. Cada analista está diretamente ligada a uma investida e um

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.
Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

parceiro para fazer um acompanhamento mais minucioso. Adicionalmente, a área de Value Creation tem atuação importante na manutenção e controles dos investimentos. A área tem por incumbência potencializar o monitoramento dos investimentos e apoiar o Comitê de Investimentos da gestora. O monitoramento é reforçado pelos esforços colaborativos das equipes Jurídica, Financeira e de Engenharia, garantindo uma abordagem holística para supervisionar os aspectos legais, financeiros e técnicos dos ativos. Para uma análise mais precisa da parte financeira das investidas, temos uma área de controladoria que faz o acompanhamento de todos os fluxos de caixas e balanço das investidas. Depois disso, é gerado um relatório e feito um acompanhamento mensal junto ao Comitê de Investimentos pela equipe de Value Creation. Adicionalmente, foi estruturada metodologia de avaliação de riscos para gestora e para seus projetos, bem como a uma matriz de risco para cada segmento de atuação garantindo a adequada avaliação de cada oportunidade de investimento e monitoramento após a efetiva realização do investimento. As matrizes de risco são monitoradas e atualizadas em sistema proprietário denominado Infradash.

Para investimentos líquidos, através da estratégia Perfin Infra Equity, gestora possui relatório de controle de risco, onde é efetuada a análise diária de todas as posições utilizando o sistema InvestTools e sistemas proprietários de análise da carteira. Além dos relatórios diários são produzidos relatórios semanais de Risco e Liquidez e Mensalmente Relatório de Indicadores utilizando os mesmos sistemas.

41. Como funciona a área de auditoria interna da Gestora? Como ela é composta? A quem se reporta?

    A Perfin não possui área de auditoria interna. O Compliance exerce função de controles internos para fins do cumprimento das obrigações regulatórias e legais a que as Gestoras e seus executivos estão sujeitos. A equipe de Compliance é composta por três pessoas que se reportam ao Comitê de Compliance que, por sua vez, reporta ao Conselho Estratégico da Companhia.

42. Quais procedimentos internos estão formalizados e com qual periodicidade eles passam por revisão?

    Os procedimentos internos formalizados são aqueles descritos no Manual de Compliance e Controles Internos da Perfin, conforme publicado no site da Gestora. São monitorados todos os processos relacionados a conflitos de interesse, relacionamentos com stakeholders, doações, patrocínios, investimentos em valores mobiliários, treinamentos e comunicação, entre outros.

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.
Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

43. Toda decisão de investimento passa pelo *Compliance*?

A avaliação de risco proveniente da análise de investimento é realizada por Compliance. Os aspectos pelo Compliance analisados incluem questões de conflitos e riscos em face dos fundos, das gestoras e das estratégias de investimento envolvidas no caso.

44. Quais procedimentos são adotados quando a auditoria interna ou o *Compliance* detecta alguma inconformidade?

Havendo identificação de algum desvio às regras esperadas, o Compliance reporta o caso ao Comitê de Compliance juntamente com alternativas para mitigação dos riscos e reversão da inconformidade. O Comitê irá, então, deliberar pelas ações a serem tomadas.

45. Nos casos de posições que ultrapassem seus limites, como é o processo de tomada de decisão para o reenquadramento?

A Gestora conta com processo de avaliação de enquadramento das operações previamente à realização das mesmas, de forma a mitigar o risco de desenquadramento. Ainda assim, caso aconteça, o desenquadramento será identificado até o final do dia corrente que a operação ocorreu, quer seja por meio dos controles gerenciais executados internamente ou por informações recebidas do administrador do fundo. Uma vez reconhecido o desenquadramento a área operacional, em conjunto com o Gestor e o Compliance, atuarão para corrigir a situação o mais brevemente possível e de modo a não causar prejuízos ao fundo e seus investidores.

46. Caso haja uma posição contraria ao *Compliance*, quem determina a efetivação da posição?

Caso haja posicionamento contrário ao Compliance caberá ao Comitê de Compliance avaliar junto ao Conselho Estratégico o caminho a seguir, considerados os riscos apontados e as alternativas identificadas.

47. 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.

A Perfin possui três gestoras habilitadas junto à CVM, Perfin Infra Administração de Recursos, Perfin Equities Administração de Recursos e Perfin Wealth Management. As gestoras desenvolvem a atividade de gestão de carteiras e a distribuição das costas de fundos geridos (Perfin Infra e Perfin Equities). As gestoras compartilham de serviços administrativos e de suporte, mas convivem com ampla segregação de

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.
Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

suas atividades. Além da segregação física, que impede o acesso das diferentes equipes de gestão aos ambientes das demais equipes, há total segregação lógica de acesso às informações produzidas e armazenadas em ambiente virtual. O Compliance é responsável por implementar e gerenciar a manutenção da segregação de acesso (física e lógica) das diferentes equipes. Além disso, as gestoras possuem órgãos de governança distintos, de modo a garantir que o processo decisório de investimento também seja completamente segregado. Os membros de cada comitê de investimento participam somente dos temas da gestora da qual fazem parte e há rígidos controles e monitoramento para evitar o compartilhamento indevido de informações entre os times.

48. Existe política ou procedimento de prevenção à lavagem de dinheiro?
Sim, a mesma encontra-se publicada no site da Gestora.

SEÇÃO VI - ÁREA DE TECNOLOGIA E CONTINGÊNCIAS

49. Descreva o parque tecnológico atual da Gestora e os procedimentos de *backup* e redundância de informações (periodicidade, local e prazo de armazenamento).
Infraestrutura:
Internet – O gerenciamento do acesso à internet é efetuado através de equipamento de firewall com as funções de balanço de carga, redundância de link, verificação de vírus no acesso a sites, filtro de conteúdo e acesso VPN. Possuímos uma internet com link dedicado, fornecido pela GVT®. Além disso, também temos um link de internet de contingência, fornecido pela Net®.

Firewall – Equipamentos de Firewall da Sonic-Wall, com funcionalidades de balanço e redundância automática de links, antivírus e antispyware no tráfego de informações, filtro de conteúdo e bloqueio utilizando black list.

Antivírus – Antivírus corporativo com gerenciamento centralizado com aplicação do cliente nas estações. Monitoramento real time das informações acessadas através das estações.

Backup – Além do histórico de versões dos arquivos de rede, que permite recuperar arquivos das últimas semanas, temos um esquema de gravação de ack-ups em fitas de dados LTO. Desta forma os modelos, planilhas e documentos da Perfin ficam extremamente seguros.

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.
Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

Diariamente é feito uma gravação de todos os arquivos de rede em fitas e guardamos:

- Uma a cada ano.
- Uma a cada mês por até 12 meses.
- Uma a cada sexta-feira por até quatro semanas.
- Diária por até duas semanas.

Acesso aos arquivos – Rede baseada em serviço de diretório, com base única de usuários e senhas. Controle de acesso às pastas e arquivos por usuário através de permissões.

Acesso VPN – Acesso externo a rede da Perfin através de conexão criptografada. Para a utilização do VPN os funcionários precisam de dupla autenticação.

Nobreak – Utilização de nobreak para sustentação da energia no rack e nas estações. Nobreak do rack sustenta a energia de modens, roteadores, firewall, switch e servidores por um período de 15 minutos. Para a sustentação da energia dos desktops, são utilizados nobreaks individuais para cada usuário, e sustentam a energia por aproximadamente 12 minutos.

Termostato – O CPD da Perfin possui ar-condicionado dedicado, com funcionamento independente do ar condicionado central do prédio. Além disso, há termostato configurado para envio de e-mails à equipe de TI e aos funcionários da Perfin, para que possam atuar rapidamente, seja desligando equipamentos de forma segura seja atuando fisicamente para redução da temperatura.

50. Descreva a política de segurança da informação.

A Política de Segurança da Informação da Perfin busca proteger as informações sob sua responsabilidade, garantindo disponibilidade, integridade, confidencialidade, legalidade, autenticidade e auditabilidade. Abrange todos os recursos tecnológicos e informações da Gestora — como sistemas, e-mails e bancos de dados — e se aplica a todos os colaboradores e prestadores de serviço, independentemente de cargo ou vínculo.

A Política estabelece um conjunto de práticas e procedimentos para garantir que as informações corporativas permaneçam confidenciais, íntegras e disponíveis, em total alinhamento aos objetivos e operações do negócio.

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.
Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

A Gestora mantém inventários de hardware e software, realiza testes de backup e restauração e, sempre que possível, *pentests* (testes de invasão) e análises de vulnerabilidade em sua infraestrutura tecnológica, sob responsabilidade do Diretor de Controles Internos e Compliance.

O uso da rede corporativa é controlado e restrito aos colaboradores e prestadores de serviço autorizados, conforme procedimentos a seguir: ● Criação e bloqueio de acessos são realizados via chamados técnicos. ● Dupla autenticação (MFA) é obrigatória para acesso a aplicativos em nuvem. ● Instalação de softwares é restrita ao setor de TI. ● Informações geradas são propriedade da Gestora. ● Rede Wi-Fi é dividida em dois níveis: Corporativa: apenas colaboradores, com acesso ao ambiente interno. Visitantes: sem acesso à rede corporativa.

O e-mail corporativo é ferramenta exclusiva para fins profissionais. Sujeito a ameaças como *phishing* e *malwares*, o sistema pode ter o tráfego monitorado para detecção e prevenção de riscos. Mensagens externas podem ser analisadas para impedir a entrada de vírus ou conteúdos maliciosos.

O acesso à Internet deve ser exclusivamente para fins profissionais. São proibidos acessos a conteúdos impróprios (racismo, pornografia, drogas etc.). A divulgação de informações corporativas em redes sociais ou fóruns somente pode ser feita por representantes autorizados. Downloads de aplicativos só são permitidos quando necessários às atividades e licenciados.

As senhas são pessoais, intransferíveis e de uso obrigatório. Critérios mínimos que garantem que se trata de senha forte (número mínimo de caracteres, caracteres especiais e maiúsculas) e para evitar padrões previsíveis não há troca obrigatória.

Em relação à backup e recuperação de dados, a Perfin adota ferramentas automatizadas e políticas de retenção claras:

Azure Backup

- Backup diário de arquivos e pastas, com armazenamento em nuvem.
- Retenção: 7 dias (diário), 4 semanas (semanal), 12 meses (mensal) e 5 anos (anual).

Cove Data Protection

- Backup diário de dados Exchange, OneDrive, SharePoint e Teams.
- Armazenamento na AWS, com retenção de 7 anos.

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.
Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

O software padrão de Antivírus é o TrendMicro, com DLP, controle de dispositivos e bloqueio de aplicativos não permitidos. A instalação e atualização são automáticas e geridas por políticas de rede. Somente a equipe de TI pode desinstalar o antivírus em casos de incidentes — devendo reinstalá-lo logo após.

A infraestrutura está em nuvem (Microsoft Azure), incluindo servidores de Active Directory, File Server e Terminal Services. Utiliza o pacote Microsoft 365, permitindo acesso remoto seguro. É obrigatória a autenticação multifator (MFA) para todos os acessos em nuvem. As definições seguem o Plano de Continuidade de Negócios (PCN).

Todos os colaboradores recebem treinamento sobre a Política de Segurança da Informação, garantindo entendimento das regras e conscientização sobre proteção de dados.

As regras sobre Segurança Cibernética visam proteger os ativos de informação contra ameaças internas e externas, reduzindo riscos e mantendo infraestrutura segura. Abrangem integridade, disponibilidade e confidencialidade.

A Diretora e o Gestor de Risco e Compliance são responsáveis por essa frente. Principais práticas:

- Risk Assessment: identificação e atualização de riscos e ativos relevantes.
- Segregação de acessos: permissões concedidas conforme necessidade e revisadas periodicamente.
- Auditoria de login e senhas.
- Uso restrito de acesso remoto, via VPN criptografada, com autorização prévia.
- Testes e homologações antes de implantar novos equipamentos.
- Contratação de terceiros: exige comprovações de políticas de segurança, anonimização de dados e cláusulas contratuais restritivas.
- Firewall e antivírus (WatchGuard): controle sofisticado com redundância, filtro de conteúdo e bloqueios automáticos.

A Política deve ser revisada anualmente. Os *risk assessments*, planos de proteção e monitoramento devem ser mantidos sempre atualizados.

Treinamentos sobre segurança cibernética são anuais e obrigatórios, com reforço para novos colaboradores (no *onboarding*) e funcionários remotos ou vítimas de

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.
Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

incidentes. Campanhas contínuas e específicas fortalecem a cultura de segurança e responsabilidade digital.

51. Descreva os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres.

O Plano de Continuidade de Negócios (PCN) da Perfin tem como objetivo principal estabelecer medidas preventivas e corretivas para manter a operação da gestora mesmo em situações imprevistas. Ele busca identificar, prevenir e minimizar impactos de eventos que possam causar interrupções nas atividades críticas, reduzindo prejuízos à Gestora, seus clientes e colaboradores.

A visão adotada é pragmática e baseada em eventos com maior probabilidade de ocorrência, considerando características da sede da empresa. O plano também prevê:

- Treinamentos e disseminação das boas práticas de saúde, segurança e evacuação;
- Responsabilidade do Departamento de Compliance por manter o plano atualizado e em conformidade com leis e regulamentos aplicáveis;
- Garantia de que todos os colaboradores conheçam os procedimentos em casos de contingência.

A recuperação do negócio está estruturada em procedimentos técnicos e organizacionais voltados para garantir a continuidade das operações em caso de falhas ou incidentes.

Pontos de destaque:

- Backups, sincronização e salvaguarda de dados são de responsabilidade de todos os colaboradores.
- A infraestrutura é hospedada em nuvem, garantindo redundância e alta disponibilidade, com monitoração diária pela equipe de TI e por prestadores externos.
- Rotinas de restauração de dados são testadas regularmente e reportadas ao Diretor de Controles Internos e Compliance.
- A empresa conta com equipamentos de UPS (no-break) e geradores prediais, capazes de sustentar energia durante flutuações ou quedas — assegurando operação por até um dia de trabalho.

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.
Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

- Utiliza ferramenta RMM (SolarWinds) para monitoramento remoto de servidores locais, de contingência e estações.
- Em caso de mudança física da sede, a disponibilidade de gerador é considerada requisito de escolha do novo local.

Principais Contingências Mapeadas: 1. Falta de energia elétrica; 2. Falha de hardware ou software na estação de trabalho; 3. Queda no serviço de internet ou falha no equipamento de rede; 4. Indisponibilidade da rede de arquivos; 5. Impossibilidade de acesso ao escritório.

Para cada Contingência mapeada há planos que inclui: (i) uso de laptops e equipamentos configurados para o site de contingência em nuvem, (ii) utilização de computadores externos com acesso seguro à nuvem; (iii) uso temporário de outra estação local até resolução pela equipe de TI; (iv) redirecionamento automático para o ambiente em nuvem em caso de falha da rede local.

O Diretor de Compliance é responsável pela ativação e coordenação, garantindo a execução em até 4 horas após o evento. Terceiros especializados realizam os reparos necessários (infraestrutura, hardware, software, energia, conectividade).

Após a contingência, são adotadas medidas para: substituição de equipamentos danificados; despesas emergenciais (compra e serviços); continuidade via trabalho remoto; avaliação dos prejuízos e documentação de incidentes.

Adicionalmente, testes de contingência são planejados anualmente, podendo ocorrer em maior frequência se necessário, sob responsabilidade do Diretor de Compliance.

Os testes têm por objetivo (i) verificar o acesso a sistemas, e-mail corporativo e dados de backup; (ii) comprovar a capacidade de continuidade operacional; (iii) avaliar possíveis falhas e propor melhorias. Seus resultados são registrados em relatório próprio e reportados às entidades de supervisão, servindo de base para aprimoramento contínuo do PCN.

O ambiente de contingência da Perfin é totalmente hospedado em nuvem, no Microsoft Azure Datacenter (região Sul do Brasil).

Principais características:

- Replica e mantém sincronizados os servidores AD, DNS, FileServer (DFS) e Terminal Server;

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.
Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

- Proporciona acesso remoto completo de qualquer computador previamente configurado;
- Garantia de alta disponibilidade (24/7) e suporte técnico integral;
- Permite acesso seguro via internet e ambiente Windows.

Essa estrutura visa garantir redundância, escalabilidade e segurança, permitindo continuidade sem dependência física do escritório.

A ativação da contingência é uma responsabilidade direta da Diretoria de Controles Internos e Compliance, que decide o acionamento quando identificada uma das situações previstas.

Fluxo de ativação e acesso:

- Após o acionamento, o time de Infraestrutura terceirizado, previamente treinado, fornece os acessos necessários para os usuários.
- Máquinas virtuais e ambientes previamente configurados são liberados conforme as necessidades operacionais.
- O controle de acesso segue rigorosamente as diretrizes da Política de Segurança da Informação da empresa.

O Plano de Continuidade de Negócios da Perfin demonstra a gestora possui uma estrutura robusta, tecnológica e procedural para garantir continuidade de seus negócios.

52. Possui terceirizado? Qual o plano de contingência?

A gestora possui serviços terceirizados de tecnologia. A empresa Atual IT fornece serviços de administração de hardware e suporte aos usuários e a empresa FLSec fornece serviços de segurança cibernética.

53. Onde fica o servidor de armazenamento de informações?

Todo o ambiente de servidor da Perfin está na nuvem no serviço da Azure (Microsoft). Além disso o ambiente é replicado em outra localidade para gerar a redundância e agilidade necessária caso necessite. O backup de todo ambiente da MS 365 (e-mail, teams, etc.) é feito pela ferramenta Cove Data Protection. O acesso aos arquivos de backups armazenados na sede da Gestora ou em local externo à sede seguirão a “Política de Segurança da Informação”.

54. Algum fundo já sofreu alteração com perda de histórico de informação?

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.
Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

Não, nenhum fundo da Gestora sofreu alteração ou perda de histórico de informação.

SEÇÃO VII - GESTÃO DE RECURSOS E DECISÃO DE INVESTIMENTO

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

Temos um processo de investimento para produtos ilíquidos (FIP) diferente do processo para estratégia líquida de ações (FIA). Abaixo detalharemos os dois processos e suas etapas.

Para os ***investimentos ilíquidos***, o processo de investimento se divide em 5 etapas: (1) Originação, (2) Estruturação, (3) Investimento, (4) Manutenção, (5) Desinvestimento.

Na primeira etapa de **Originação**, todos da equipe de gestão podem trazer sugestões de novas oportunidades de negócios, que são levadas para análise preliminar de sócios destacados para análise de novos negócios, que além da responsabilidade pela avaliação preliminar de aderência ao nosso checklist de novos negócios, também é responsável pela condução do processo de investimento e monitoramento do pipeline. Na Originação, que é predominantemente própria, estabelecemos o relacionamento com os parceiros e estamos em contato com agentes do mercado de capitais como bancos e boutiques de M&A. Nesse momento, já começamos a fazer a modelagem prévia para ter uma visão geral dos projetos em prospecção e, se necessário, contratamos consultores especializados (legal, ambiental, engenharia e outros). Quando diante de uma real oportunidade, depois de concluída a diligência, o Comitê de Investimentos do gestor analisa e discute para a deliberação de uma oferta de investimento. O Comitê é composto por executivos seniores do gestor com formações multidisciplinares, combinando um conjunto de habilidades, experiências e abordagens complementares. A área jurídica é envolvida nesse momento para que seja feita a oferta com todos os cuidados com relação aos contratos, acordos de exclusividade e confidencialidade.

(2) Na **Estruturação**, temos uma separação na atuação onde a equipe da Perfin Infra atua em duas frentes. Do lado da gestão, definimos e trabalhamos o lado do ativo estruturando o acordo e contrato mais adequado com o parceiro, melhor proposta societária e toda a estruturação do desenvolvimento do ativo. Do lado operacional e comercial, desenhamos a estruturação estabelecendo o relacionamento com os parceiros e estamos em contato com agentes do mercado de capitais como bancos e boutiques de M&A.

(3) Em sequência chegamos ao **Investimento**, nesta fase do processo, já temos diferentes cenários modelados e uma taxa mínima de retorno definida. Somos bem disciplinados para empregar o capital, então não nos distanciamos do objetivo de

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.
Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

retorno definido. Durante o processo de investimento, mapeamos os KPIs para estabelecermos as frentes de atuação. Nossa atuação junto às investidas e parceiros em grande parte das vezes envolve: melhora da estrutura financeira das empresas, auxílio nas negociações e reorganização societária. Algumas vezes podem ser necessários trabalhos na reestruturação do corpo executivo e reorganização do quadro de funcionários. Fazemos tudo isso com dinamismo e desburocratizando as relações.

(4) Para a fase de **Manutenção**, a área de Value Creation que será responsável. Essa área é composta por 3 analistas de FP&A e três engenheiros. Além disso, contamos com os 3 especialistas setoriais que fizeram parte da fase de investimento e apoio da área jurídica e financeira. Dessa forma, fica estabelecida uma relação da Perfin Infra com os parceiros com a participação em Comitês e Conselhos, além da responsabilidade sobre a modelagem com a área de Value Creation. De qualquer forma, todo o time participa do acompanhamento e da discussão sobre o andamento dos projetos. As decisões mais estratégicas são submetidas ao Comitê de Investimentos. Nosso time de investimento está em frequente contato com as investidas se reunindo semanalmente com suas equipes e parceiros gerando relatórios que são apresentados ao Comitê de Investimentos. Pelo menos um membro da equipe de gestão faz parte do conselho de administração das investidas e de acordo com governança estabelecida para cada projeto, participamos do processo de seleção de executivos e pessoas-chave e efetiva indicação para composição da Diretoria.

(5) Em relação ao **Desinvestimento**, nossas classes têm horizonte de investimento entre 5 e 11 anos, sempre com olhar atento para oportunidades de boas saídas em prazos mais curtos. Considerando todos os fundos que já concluíram seus processos de desinvestimento, a gestora soma mais de R$ 6 bilhões de devolução líquida aos investidores.

Já o processo para ***investimentos líquidos*** se divide em 6 etapas: (i) Desenvolvimento de Edge (Conhecimento Específico); (ii) Construção da Tese de investimento e Nota Qualitativa; (iii) Avaliação Quantitativa; (iv) Construção do portfólio de investimento; (v) Monitoramento das teses de investimento; e (vi) Desinvestimento.

(i) **Desenvolvimento de Edge** (Conhecimento Específico) se baseia em experiência, pesquisa e análise. Todos os analistas têm anos de experiência analisando os mesmos setores e as mesmas empresas, o que nos dá uma vantagem competitiva fundamental e difícil de ser replicada na avaliação qualitativa dos riscos e oportunidades de cada setor e empresa.

Nossa pesquisa e análise se baseiam em interações frequentes com stakeholders de um determinado setor ou uma empresa específica. Com isso, desenvolvemos uma extensa rede de contatos com acionistas controladores, CEOs, CFOs e Diretores das empresas investíveis; além de acesso diferenciado com empresas fechadas concorrentes,

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.
Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

fornecedores, clientes e agências reguladoras; e interação com analistas de mercado buy-side e sell-side para entender expectativas.

(ii) **Construção da Tese de investimento e Avaliação da Nota Qualitativa** tem como objetivo analisar e entender profundamente aspectos de risco e qualidade da empresa alvo e da indústria que ela está inserida. Utilizamos uma ferramenta proprietária da Perfin (Nota Qualitativa) que funciona como um *ScoreCard* para cada empresa analisada dando notas de 1 a 6 para aproximadamente 23 itens qualitativos que ponderadamente resultarão em uma Nota Qualitativa Final ponderada pelos pesos de cada item.

(iii) **Avaliação Quantitativa**, uma vez que as empresas passem pelo nosso filtro da Nota Qualitativa então iremos buscar delimitar o potencial de retorno através de projeções financeiras como TIR life-time baseada em fluxo de dividendos e fluxo de caixa, Total Shareholder Return, Análise de Múltiplos ajustado pelo crescimento de lucro e análise do fluxo de caixa da empresa.

(iv) **Construção do Portfólio de Investimento**, para que uma oportunidade seja selecionada para a carteira de investimentos, todos os membros do Comitê de Gestão devem estar convencidos de que a ação tem um perfil de risco-retorno atrativo. O dimensionamento da posição é norteado pelo score de qualidade (ferramenta análise qualitativa) de cada empresa e pelo potencial de retorno dado naquele momento relativo a outras posições da carteira.

(v) **Monitoramento das Teses de Investimento** onde as informações que possam afetar cada posição individualmente são monitoradas. Para isso fazemos um rigoroso procedimento de atualização da tese e da atratividade do investimento em relação ao restante da carteira e outras ideias de investimento potenciais.

(vi) **Desinvestimento** é consequência da disciplina de preço em relação ao potencial de valorização do investimento contida na Tese de Investimento. Valorizamos a análise de risco retorno de nosso portfólio e dado a restrição de capital estamos sempre disputando (de forma saudável) espaço dentro do nosso portfólio.

As decisões de investimento, seja para investimentos líquidos quanto ilíquidos, ocorrem sempre em Comitê, dos quais são produzidas atas para o devido registro. As aprovações em comitê ocorrem por maioria, mas com poder de veto do Diretor de Investimentos responsável pela classe na CVM. A equipe de investimentos realiza constantes discussões sobre os investimentos, mas decisões são tomadas sempre em Comitê.

O Comitê se reúne mensalmente, de forma ordinária, e se necessário, ocorrem reuniões extraordinárias.

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.
Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

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

As decisões de investimento da Gestora são tomadas de forma colegiada pelo Comitê de Investimentos. Para o Comitê, há uma composição de membros que contribuem amplamente para as discussões técnicas, a modelagem e a análise da transação proposta, bem como para a ponderação dos riscos envolvidos. O Comitê é liderado pelo gestor registrado junto à CVM que, em última instância, possui o papel e a responsabilidade de aprovar ou rejeitar os investimentos e desinvestimentos para os fundos e carteiras geridos. As decisões são tomadas por consenso, após esclarecidas as dúvidas, dirimidos os riscos e avaliadas as sugestões pelos membros frente às propostas trazidas pelas equipes de investimento.

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

As decisões de investimentos da Perfin Infra são tomadas por equipe própria, que, quando necessário contrata assessorias regulatórias, de investimentos e jurídicas.

58. 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)*?

Na Gestora, o *research* é proprietário e realizado pelo próprio time de investimentos. No entanto, contratamos empresas de consultoria e project management para auxiliar através de uma visão complementar de acompanhamento dos projetos. Para apoio nas análises contratamos os seguintes sistemas: Bloomberg, Valor Pro e Quantum. Importante destacar que a gestora não produz relatórios para uso de terceiros (sell side).

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

Os FIPs, por se enquadrarem como Entidade de Investimento, tem seus ativos avaliados a valor justo, no mínimo anualmente. Os fundos de ações têm seus ativos avaliados a mercado.

Todos os funcionários recebem uma parcela da remuneração fixa e uma parcela variável e a proporção de cada um depende do departamento e contribuição. Essa estrutura visa alinhar incentivos entre as áreas que mais contribuem para os resultados, mas também a remuneração correta para aquelas que mantêm o negócio. Em relação à remuneração variável, temos uma avaliação das contribuições *versus* resultados a cada 6 meses. Da perspectiva de resultados, 50% dos resultados da gestão dos fundos são distribuídos diretamente para o partnership e proporcionalmente entre os sócios. Enquanto os outros 50% ficam em cada unidade de negócios e são distribuídos

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.
Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

desproporcionalmente, considerando o alinhamento e o desempenho da equipe. Historicamente, a distribuição do valor desproporcional é direcionada: • 60-70% alocado para a equipe de investimentos, que inclui os gestores; • 15-25% para a equipe de RI; • 10% para a equipe de gestão de riscos e; • aproximadamente 10% para as equipes de BackOffice e Administrativo.

Os critérios para definição de bônus são analisados por dois sócios seniores, considerando: • Conhecimento técnico, • Comprometimento com os resultados departamentais, • Valores e princípios relacionados à parceria, como trabalho em equipe, alinhamento com a empresa e construção de franquia.

Neste processo de definição, de acordo com os critérios acima, são ponderados os resultados de cada estratégia e a contribuição para cada membro da equipe para cada estratégia.

60. A gestora recebe rebate pela alocação em ativos financeiros, quais as regras?
Não recebemos rebate pela alocação em ativos financeiros.

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

Os rebates para distribuidores/alocadores são determinados com base no valor alocado e geralmente são um percentual da taxa que seria devida ao gestor. Esses valores são determinados e apurados de acordo com as mesmas regras e periodicidades de apuração de taxa devida ao gestor e não representam um incremento de custo e/ou encargo para o investidor.

62. Trabalha com *capacity* nas estratégias de investimento? Essa informação é divulgada ao investidor?
Estamos bastante confortáveis em relação à capacity das nossas estratégias de investimento.

SEÇÃO VIII - PRÁTICAS E CRITÉRIOS ESG

63. A Gestora produz Relatórios de Sustentabilidade baseados nas normas GRI? Se sim, com qual frequência os relatórios são atualizados e publicados?
Sim, nosso Relatórios de Sustentabilidade são atualizados anualmente e publicados em nosso site - Relatório Anual de Sustentabilidade Perfin).

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.
Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

64. A Gestora possui certificações e/ou selos ESG emitidos por organizações e entidades independentes?

A Gestora é signatária do PRI desde 2017. Adicionalmente, o fundo Perfin Apollo Energia FIP é enquadrado como "Produto Financeiro Verde", com economia de baixo carbono e efeito positivo para o desenvolvimento sustentável, alinhado com os *Green Bond Principles* (GBP) e desde 2021 tem feito renovações anuais pela empresa ERM, maior empresa de consultoria do mundo com foco exclusivo em sustentabilidade (https://www.erm.com/).

65. A Gestora é signatária do PRI? Como a Gestora incorpora os princípios ESG no processo de análise e tomada de decisão de investimentos?

Sim, somos signatários do PRI desde 2017.

Para entender com os aspectos ASG são consideradas durante o processo de decisão do investimento, disponibilizaremos no "Política ESG".

Em complemento ao material acima citado, vale registrar que a Gestora adota uma abordagem de investimento responsável em linha com os *Principles for Responsible Investment – PRI* (da qual é signatária desde 2017), integrando padrões do *UNEP Finance Initiative, do UN Global Compact* e do *IFC Performance Standards* para expandir o entendimento de risco e retorno e incorporar o impacto real das operações no meio ambiente e na sociedade. Essa visão contemporânea é baseada em um exercício de materialidade que identifica, junto aos *stakeholders* internos e às empresas investidas, os temas relevantes de ESG e de impacto ao longo de toda a cadeia de valor, servindo de guia para definição de estratégia de médio e longo prazo, critérios de monitoramento e decisão de investimento.

A metodologia de mensuração de aspectos ESG e de impacto começa já na *due diligence* pré-investimento, que inclui avaliação jurídica, financeira, fiscal e específica de *A&S* (Ambiental & Social), mapeando riscos e lacunas. Implantamos um Sistema de Gestão Ambiental e Social (ASMS) para gerenciar esses riscos, definimos matrizes de risco que classificam probabilidade e severidade em categorias legais, ambientais, humanas, reputacionais e financeiras, e estabelecemos KPI para monitoramento contínuo. Ao longo do ciclo de vida do investimento, serão realizadas revisões de risco após seis meses da efetivação do investimento e, subsequentemente, anualmente ou sempre que necessário.

As empresas investidas reportam evolução de A&S e governança em fóruns internos da Gestora (FP&A, Comitê de Riscos e Comitê de Investimentos) e em conselhos de

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.
Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

administração das investidas, garantindo feedback estruturado e plano de ação ajustado às prioridades identificadas.

Para operacionalizar esse acompanhamento, foi criado um Grupo de Trabalho ASG sob o Comitê de Riscos e Compliance, com *guidelines* específicas para *due diligence*, contratos, gestão de cadeia de suprimentos e definição de planos de ação com metas quantificáveis. As informações são consolidadas em ferramentas proprietárias, como o *dashboard InfraDash*, e discutidas regularmente em canais dedicados do Comitê de Riscos, garantindo alinhamento com padrões SASB e IFC, bem como o recebimento de *feedback* por meio de mecanismos e canais de ouvidoria.

66. Com que frequência são revisados os processos para a incorporação de fatores ESG nas decisões de investimentos?

Os processos são revisados, ao menos, uma vez por ano quando da revisão periódica da política ESG.

67. Existe engajamento ativo com as empresas investidas com relação às práticas ESG?

Desde 2018, a Gestora e as Sociedades Investidas reconhecem a importância e assumem o compromisso de adotar os seguintes princípios a seus negócios: 1. Incorporar os temas ESG nas análises de investimento e nos processos de tomada de decisão; 2. Incorporar os temas ESG nas políticas e práticas de seus ativos, conforme aplicável; 3. Buscar fazer com que as investidas dos fundos de investimento sob gestão da Gestora que não sejam integralmente de titularidade de tais fundos divulguem suas ações com relação aos temas ESG; 4. Promover a aceitação e implementação de tais princípios em seus negócios; 5. Estimular o trabalho conjunto para reforçar a eficiência na implementação dos princípios aqui mencionados a seus negócios; e 6. Divulgar relatórios sobre atividades e progressos em relação à implementação de tais princípios a seus negócios oportunamente.

A atuação da Gestora e das Sociedades Investidas também é pautada pelos princípios mencionados em seu Código de Ética e Conduta (i.e., honestidade, confiança, lealdade e diversidade), de forma que é recomendada a leitura do documento em conjunto com a Política ESG.

Adicionalmente, as investidas dos fundos da Perfin implementam, nos primeiros 100 dias de investimento, um Programa de Integridade que inclui a elaboração e publicação de um Código de Ética e Conduta (bem como um Código de Ética para Terceiros) e a definição de políticas essenciais, tais como Política Anticorrupção (com orientações sobre suborno, doações, interação com agentes públicos e brindes), Regimento Interno da Comissão de Ética, Normativo de *Due Diligence* de Terceiros, Política de Denúncias e

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.
Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

Não Retaliação e Política de Conflitos de Interesse e Transações com Partes Relacionadas. Além disso, desenvolvem políticas alinhadas aos padrões do Banco Mundial e do IFC — Política do Sistema de Gestão Ambiental e Social, Política de Saúde e Segurança no Trabalho, Política de Prevenção ao Assédio e Política de Direitos Humanos — garantindo que cada programa reflita a cultura organizacional da investida e aborde as particularidades setoriais onde opera.

No âmbito da estrutura de governança, cada investida designa um *Compliance Officer* responsável por gerenciar o dia a dia do Programa de Integridade, conduzir ações de comunicação e treinamento, apoiar as áreas internas, responder a consultas de compliance e receber, encaminhar e acompanhar denúncias por meio de Canal de Ética operado por empresa terceirizada. É recomendada a criação de Comissão de Ética, órgão colegiado que supervisiona as práticas de integridade, avalia periodicamente a eficácia do programa, analisa riscos de compliance e delibera sobre denúncias, reportando-se diretamente à alta administração. O *Compliance Officer* e/ou a Comissão de Ética mantêm independência e acesso direto ao Conselho de Administração da investida, assegurando autonomia nas ações de compliance.

A contratação de terceiros prevê *due diligence* contínua, com background check para fornecedores de alto risco e aplicação de questionários de compliance para todos os fornecedores, independentemente da classificação de risco. Nos contratos, são incluídas cláusulas ABAC (*Anti-Bribery and Anti-Corruption*) para fornecedores com interação junto a agentes públicos e cláusulas de proibição expressa de trabalho análogo ao escravo, trabalho infantil e demais violações de direitos humanos. A investida implementa monitoramento periódico de fornecedores classificados como de alto risco, incluindo reavaliações de *background check* e atualização cadastral, além de adotar medidas corretivas quando necessário. Todas as políticas e normativos do Programa de Integridade são aprovados pelo Conselho de Administração da investida, que também recebe, mensalmente, relatórios sobre o progresso das ações previstas no Plano de 100 Dias, assegurando transparência, alinhamento aos princípios éticos e identificação tempestiva de eventuais incidentes de compliance e ASG.

68. O gestor fornece relatórios regulares sobre o impacto ESG dos investimentos aos investidores?

Atualmente não fornecemos.

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.
Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

69. Existe uma equipe ou comitê dedicado à análise ESG dentro da Gestora? Como é composta(o)?

Sim, a Gestora possui um grupo de trabalho ESG formado por 4 (quatro) membros sob o Comitê de Risco e Compliance. Dentre os temas, cabe ao Grupo a (i) implementação de práticas institucionais ESG; (ii) avaliação e atribuição de risco do investimento a partir da condução da *due diligence*; (iii) aprovação do relatório de sustentabilidade e atualização desta Política; e (iv) acompanhamento do monitoramento dos investimentos responsáveis.

70. São realizadas auditorias independentes acerca das ações e métricas ESG da Gestora?

Como indicado acima, estamos em fase de implementação de revisão independente acerca das ações e métrica ESG nos investimentos. Ao longo do ciclo de vida do investimento serão realizadas revisões das ações e métricas ESG após seis meses da realização do investimento e, subsequentemente, anualmente ou sempre que necessário. Essas revisões serão realizadas por empresa especializada independente.

SEÇÃO IX - RELACIONAMENTO COM O COTISTA

71. Quais as formas de relacionamento estabelecidas com os clientes da Gestora? Quem é responsável por este relacionamento?

A equipe de relações com investidores, acompanhada de representante da equipe de investimentos, realiza calls trimestrais de acompanhamento com os investidores, sem prejuízo de calls extraordinários, seja sob demanda do investidor, seja em decorrência de algum evento relevante que recomende uma atualização extraordinária.

72. Quais os relatórios disponíveis do fundo? Detalhar. Qual sua periodicidade? Com qual defasagem?

O relacionamento com nossos cotistas se baseia em princípios de transparência, pontualidade e segurança na comunicação de informações financeiras e operacionais dos fundos. Para garantir *accountability*, o gestor elabora, trimestralmente. Neste relatório, a Gestora apresenta uma descrição de todos os ativos sob gestão do fundo, detalhando os segmentos de atuação, estágios de desenvolvimento e principais contratos vigentes, desempenho de cada ativo e sua evolução financeira permitindo aos cotistas acompanhar de forma individualizada como cada investimento evoluiu ao longo do período.

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.
Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

73. Com qual grau de detalhamento a carteira pode ser disponibilizada aos cotistas?
    Mensalmente disponibilizamos a carteira em formato XML e PDF. No entanto, podemos disponibilizar outras informações que forem relevantes para o investidor.

74. Qual o prazo de reserva para cada estratégia? Padrão ANBIMA?
    As estratégias de FIP não permitem resgate, apenas ao final do prazo duração. No entanto, podem ocorrer distribuições aos investidores por meio de amortização uniforme a todos os cotistas, na forma dos regulamentos de cada estratégia. Em relação à estratégia Perfin Infra Equity, desenvolvida a partir de fundo de investimento em ações, tem prazo de cotização de resgate de 30 dias, mais 2 dias para liquidação do pagamento.

75. Com qual frequência é possível realizar *conference call* com o gestor do fundo?
    Veja, por favor, resposta do item 70 acima.

76. Existe algum canal de atendimento dedicado ao cotista? De que forma pode ser acessado e qual horário para atendimento?
    Sim, a Gestora possui uma equipe de Relações com Investidores formada por 3 profissionais e dois profissionais de Middle Office dedicados ao atendimento ao cotista. Esses profissionais podem ser acessados durante horário comercial através de e-mail e telefone.

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

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, 09 de dezembro de 2025

Perfin Infra Administração de Recursos Ltda.

Assinatura do representante legal (1) Nome completo: RALPH GUSTAVO ROSENBERG WHITAKER CARNEIRO CPF: 287.228.168-10	Assinatura do representante legal (2) Nome completo: CAROLINA MARIA FREITAS ROCHA CPF: 091.556.577-37

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

Este documento foi assinado eletronicamente por Carolina Maria Rocha Freitas e Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro.
Para verificar as assinaturas vá ao site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código 92FD-E5A1-0513-AA9B.

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma Certisign Assinaturas. Para verificar as assinaturas clique no link: http://assinaturas.certisign.com.br/Verificar/92FD-E5A1-0513-AA9B ou vá até o site http://assinaturas.certisign.com.br e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: 92FD-E5A1-0513-AA9B

Hash do Documento

s8kwp5HAlG8nBu+4Lyj9Qb558DS2CycpnodejDCFDDY=

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 10/12/2025 é(são) :

☑ Carolina Maria Rocha Freitas (Signatário) - 091.556.577-37 em 10/12/2025 16:56 UTC-03:00
Tipo: Assinatura Eletrônica

Evidências

Client Timestamp Wed Dec 10 2025 16:56:01 GMT-0300 (Horário Padrão de Brasília)
Geolocation Latitude: -23.5878987 Longitude: -46.6809518 Accuracy: 15.8
IP 187.108.227.114
Identificação: Por email: crocha@perfininfra.com.br
Hash Evidências:
FA2D6AB7731B2B03F482DF5104D660413F48031376A69BCFD3B43FBD1B52D6F2

☑ Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro (Signatário) - 287.228.168-10 em 10/12/2025 16:20 UTC-03:00
Tipo: Assinatura Eletrônica

Evidências

Client Timestamp Wed Dec 10 2025 16:20:37 GMT-0300 (Horário Padrão de Brasília)
Geolocation Latitude: -23.5879037 Longitude: -46.6809636 Accuracy: 15.926
IP 187.108.227.114
Identificação: Por email: rrosenberg@perfin.com.br
Hash Evidências:
CB9FA8C73D216BD7CE1F3EF448CC9C286BDD1CF09E46084C9E33D0FECA39B795

