

Fornax Assessoria Ltda., anteriormente denominada The Axxon Group Private Equity Assessoria LTDA., sociedade limitada, com sede na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Ladeira de Nossa Senhora 311, Glória, CEP: 22.211-100, inscrita no CNPJ: 13.517.977/0001-22, doravante denominada simplesmente “Sociedade”, “Axxon” ou “Fornax”, vem, nos termos da Instrução CVM nº 558, de 26 de março de 2015, prestar as informações solicitadas no Anexo 15-II (Conteúdo do Formulário de Referência – Pessoa Jurídica) à SIN com base nas posições de 31/12/2020, conforme seguem abaixo:

ANEXO 15-II

Conteúdo do Formulário de Referência – Pessoa Jurídica

(informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2020)

ADMINISTRADORES DE

CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS

1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário

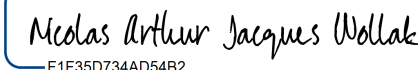
1.1. Declarações dos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários e pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos e desta Instrução, atestando que:


a. reviram o formulário de referência

b. o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa

O Sr. **Nicolas Arthur Jacques Wollak**, francês, divorciado, empresário, residente e domiciliado no Município do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Ladeira de Nossa Senhora, 325, Glória, CEP 22211-100, portador da Carteira de Identidade para Estrangeiros RNE nº V317048W (DELEMAF-RJ) e inscrito no CPF/ME sob o nº 057.378.217-22, responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários da Fornax Assessoria Ltda., conforme Instrução CVM 558/16; e o Sr. **Rodrigo Barbosa Natacci**, brasileiro, casado, administrador, residente e domiciliado na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Av. Afonso Mariano Fagundes, 533, Vila Mariana, CEP 04054-001, portador da cédula de identidade nº 15.594.164-1 (SSP/SP), inscrito no CPF sob o nº 274.711.488-02, responsável **(a)** pelo cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e da Instrução CVM nº 558/15, **(b)** pela gestão de risco, e **(c)** pelo cumprimento das obrigações estabelecidas na ICVM 607/99, relativas à prevenção da lavagem de dinheiro e financiamento ao terrorismo declaram que **(a)** reviram o Formulário de Referência da Fornax Assessoria Ltda.; e **(b)** o conjunto de informações contido neste Formulário de Referência é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela Fornax.

31 de dezembro de 2020

DocuSigned by:

F1F35D734AD54B2...
Nicolas Arthur Jacques Wollak

DocuSigned by:

957B044E0933481...
Rodrigo Barbosa Natacci

2. Histórico da empresa¹

2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa

A Fornax Assessoria Ltda. (atual denominação de *The Axxon Group Private Equity Assessoria Ltda.*) ("Sociedade", "Axxon" ou "Fornax") foi constituída em 6/1/2011 e teve seu Contrato Social registrado na Junta Comercial do Rio de Janeiro em 9/2/2011.

Em 17/10/2011 a Sociedade obteve autorização da Comissão de Valores Mobiliários - CVM para exercer a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários.

A Fornax foi constituída como gestora exclusiva de investimentos de *private equity*, voltada para a geração de valor em sociedades de médio porte no Brasil.

2.2. Descrever as mudanças relevantes pelas quais tenha passado a empresa nos últimos 5 (cinco) anos, incluindo:

a. os principais eventos societários, tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário

-Em 4/9/2012, as seguintes pessoas deixaram de ter participação societária na Sociedade: Fábio Martins Maranhão, Paulo Mordehachvili, Maria Isabel Carvalho Masset Lacombe Mortagua.

-Em 7/7/2014, Rafael Filizola deixou de ter participação societária na Sociedade.

-Em 7/7/2014, Marcello Eduardo Guimarães passou a ter participação societária na Sociedade.

-Em 5/8/2015, André Faria de Azevedo passou a ter participação societária na Sociedade.

-Em 2/10/2017, André Faria de Azevedo deixou de ter participação na Sociedade.

-Em 2/10/2017, Pedro Henrique Sutto Cervatti passou a ter participação societária na Sociedade.

-Em 29/11/2017, a denominação social da Sociedade deixou de ser The Axxon Group Private Equity Assessoria LTDA. e passou a ser Fornax Assessoria Ltda.

-Em 14/08/2018, a Khepri Participações Ltda. passou a ter participação societária na Sociedade.

-Em 20/09/2018, Maria Isabel Carvalho Masset Lacombe Mortagua deixou de atuar na administração da Sociedade, sendo substituída por Rodrigo Barbosa Natacci.

Em 19/11/2019 foi celebrada nova alteração de contrato social da Fornax, por meio da qual a quotista Khepri Participações Ltda. cedeu a totalidade de quotas de emissão da sociedade, à época sob sua titularidade, à Cepheus II Participações Ltda. A referida alteração contratual foi registrada na Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro em 09/01/2020.

b. escopo das atividades

A Sociedade tem por objeto social a administração de fundos e carteiras de valores mobiliários, incluindo a prestação de serviços conexos e auxiliares à gestão de carteiras, tais como: (a) assessoria, consultoria, orientação e assistência operacional para a gestão dos fundos e carteiras de valores mobiliários, em matéria de planejamento, organização, controle orçamentário, informação, gestão; (b) análise de sociedades que

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

possam ser objeto de investimento pelos fundos, incluindo análise de produtos, serviços, mercados, administração, situação financeira e posição no mercado; (c) análise de potenciais investidores; (d) análise de potenciais vendas de valores mobiliários integrante das carteiras, incluindo análise de possíveis compradores e de ofertas realizadas por estes; (e) preparação, revisão e manutenção de toda a documentação envolvida na administração dos fundos e carteiras de valores mobiliários, incluindo investimentos, desinvestimentos e vendas de valores mobiliários, e (f) monitoramento de desempenho de fundos e carteiras de valores mobiliários.

c. recursos humanos e computacionais

Recursos Humanos: A quantidade de integrantes aumentou de 14 para 19 pessoas ao longo dos últimos 5 anos.

Recursos Computacionais: Não houve alteração relevante de recursos computacionais nos últimos 5 (cinco) anos. Os softwares utilizados pela equipe de investimento da Fornax são: Capital IQ e SALES FORCE.

d. regras, políticas, procedimentos e controles internos

As políticas, procedimentos e controles internos da Sociedade foram/estão sendo atualizadas de acordo com a regulamentação vigente, em especial a instrução CVM 558/2015 e a ICVM 617/2019.

3. Recursos humanos²

3.1. Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:

a. número de sócios	7
b. número de empregados	7
c. número de terceirizados	10

d lista das pessoas naturais que são registradas na CVM como administradores de carteiras de valores mobiliários e que atuem exclusivamente como prepostos, empregados ou sócios da empresa

Nicolas Arthur Jacques Wollak - 057.378.217-22

4. Auditores

4.1. Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:

a. nome empresarial	N/A
b. data de contratação dos serviços	N/A
c. descrição dos serviços contratados	N/A

5. Resiliência financeira

5.1. Com base nas demonstrações financeiras, ateste:

a. se a receita em decorrência de taxas com bases fixas a que se refere o item 9.2.a é suficiente para cobrir os custos e os investimentos da empresa com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários

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

Sim

b. se o patrimônio líquido da empresa representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração de que trata o item 6.3.c e mais do que R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais)

Não

5.2. Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Instrução³

N/A

6. Escopo das atividades

6.1. Descrever detalhadamente as atividades desenvolvidas pela empresa, indicando, no mínimo:

a. tipos e características dos serviços prestados (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria etc.)

A Sociedade desenvolve a atividade de gestão discricionária de fundos de *private equity* (FIP).

Além da gestão do FIP, a Fornax presta serviços de *back-office* para veículos de investimento estrangeiros, que incluem (a) supervisão do preparo e revisão de documentos relacionados a investimentos dos Fundos, (b) manutenção de documentação relativa aos veículos e de seus investidores, (c) auxílio na determinação dos valores disponíveis para distribuição aos investidores, no desembolso de pagamento de referidas distribuições e retiradas, bem como no desembolso/pagamento de despesas dos Fundos, (d) auxílio na determinação de políticas contábeis dos Fundos, em reconciliações de natureza contábil no âmbito de suas operações, bem como consultas aos prestadores de serviços dos Fundos e (e) planejamento e coordenação dos serviços prestados por terceiros aos Fundos.

a. tipos e características dos produtos administrados ou geridos (fundos de investimento, fundos de investimento em participação, fundos de investimento imobiliário, fundos de investimento em direitos creditórios, fundos de índice, clubes de investimento, carteiras administradas, etc.)

A Sociedade é responsável pela gestão de fundos de fundos de investimento em participação (*private equity*).

b. tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão

A Sociedade gere fundos de investimento em participação que, por sua vez investem em ações de companhias abertas e fechadas, fundos de investimento cambial e DI.

c. se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor

Não

6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:

a. os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades; e

A Sociedade exerce atividades de gestão de recursos e a ela relacionadas, não havendo conflitos de interesses entre as atividades de *back-office* descritas no item 6.1(a) acima e a gestão dos FIPs

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

propriamente ditas.

b. informações sobre as atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum ao administrador e os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades.

N/A

6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundos⁴ e carteiras administradas geridos pela empresa, fornecendo as seguintes informações:

a. número de investidores (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)

11

b. número de investidores, dividido por:

Total (fundos destinados a investidores qualificados)

i. pessoas naturais 4

ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais) 0

iii. instituições financeiras 0

iv. entidades abertas de previdência complementar 0

v. entidades fechadas de previdência complementar 0

vi. regimes próprios de previdência social 0

vii. seguradoras 0

viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil 0

ix. clubes de investimento 0

x. fundos de investimento 1

xi. investidores não residentes 6

xii. outros (especificar) 0

c. recursos financeiros sob administração (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)

R\$ 909.408.642,40

d. recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior

R\$ 0,00

e. recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário

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

identificar os nomes)

(i) R\$ 161.415.605,51; (ii) R\$ 152.313.859,86; e (iii) R\$ 149.247.544,67

f. recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:

i. pessoas naturais R\$ 8.615.958,31

ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais) R\$ 0,00

iii. instituições financeiras R\$ 0,00

iv. entidades abertas de previdência complementar R\$ 0,00

v. entidades fechadas de previdência complementar R\$ 0,00

vi. regimes próprios de previdência social R\$ 0,00

vii. seguradoras R\$ 0,00

viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil R\$ 0,00

ix. clubes de investimento R\$ 0,00

x. fundos de investimento R\$ 5.059.492,87

xi. investidores não residentes R\$ 895.733.191,22

xii. outros (especificar) R\$ 0,00

6.4. Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:

a. ações

R\$ 886.546.658,85

b. debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras

R\$ 0,00

c. títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras

R\$ 0,00

d. cotas de fundos de investimento em ações

R\$ 0,00

e. cotas de fundos de investimento em participações

R\$ 0,00

f. cotas de fundos de investimento imobiliário

R\$ 0,00

g. cotas de fundos de investimento em direitos creditórios

R\$ 0,00

h. cotas de fundos de investimento em renda fixa

R\$ 22.732.093,84

i. cotas de outros fundos de investimento

R\$ 0,00

j. derivativos (valor de mercado)

R\$ 0,00

k. outros valores mobiliários

R\$ 102.360,27

l. títulos públicos

R\$ 0,00

m. outros ativos

R\$ 0,00

6.5. Descrever o perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária

N/A

6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes

N/A

7. Grupo econômico

7.1. Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando:

a. controladores diretos e indiretos

Cepheus II Participações Ltda. - CNPJ: 23.664.250/0001-21;

Khepri Participações Ltda. - CNPJ: 13.671.475/0001-51;

Maria Josefina Cristina Durini de Wollak – CPF: 057.736.907-30

b. controladas e coligadas

N/A

c. participações da empresa em sociedades do grupo

N/A

d. participações de sociedades do grupo na empresa

N/A

e. sociedades sob controle comum

Westeros Assessoria Empresarial Ltda. CNPJ: 32.333.070/0001-58

Caso a empresa deseje, inserir organograma do grupo econômico em que se insere a empresa, desde que

compatível com as informações apresentadas no item 7.1.

8. Estrutura operacional e administrativas

8.1. Descrever a estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no seu contrato ou estatuto social e regimento interno, identificando:

a. atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico

Em 31/12/2018, a Sociedade era administrada por: Nicolas Arthur Jacques Wollak, Fábio Martins Maranhão, Rodrigo Barbosa Natacci, Thiago Aranha Leite e Ricardo Luis Nunes Vezo.

A Sociedade é representada perante terceiros pelo Administrador Nicolas Arthur Jacques Wollak atuando isoladamente ou juntamente com um procurador ou com um dos outros Administradores, sendo que no exercício de direito de voto em reuniões de assembleias de sócios ou acionistas em nome de fundos de investimento geridos pela Sociedade, ela poderá ser representada por Nicolas Arthur Jacques Wollak ou por Thiago Aranha Leite.

A estrutura operacional da Sociedade se divide em 03 (três) áreas: Investimentos, *Back-office* e *Operating*.

A área de investimentos é responsável por analisar novas oportunidades de investimentos e monitorar a performance, especialmente no nível do Conselho de Administração das sociedades investidas.

A área de *Back-office* é responsável pelo cumprimento de regras, políticas, procedimentos, controles internos, pela gestão de risco e prevenção à lavagem de dinheiro e análise financeira dos investimentos para *reporting* às demais áreas e investidores.

A área de *Operating* tem a atribuição de monitorar diariamente as operações das investidas dos fundos de investimento sob a gestão da Sociedade e auxiliar os projetos de integração dos investimentos recentes.

O Comitê de investimentos é responsável pela decisão final sobre os investimentos.

b. em relação aos comitês, sua composição, frequência com que são realizadas suas reuniões e a forma como são registradas suas decisões

O Comitê de Investimentos reúne-se semanalmente com a equipe de investimentos. O processo decisório de investimento possui quatro etapas: originação do investimento, decisão do investimento, criação do valor e saída do investimento. Ao longo das quatro etapas, o processo é documentado e amplamente discutido até a tomada de decisão final pelo Comitê de Investimento.

O Comitê de Investimentos também se reúne semanalmente com as áreas de *operating* e *back-office* para acompanhar e monitorar o andamento das atividades de cada área.

O Comitê de Investimentos reúne-se mensalmente para definir as estratégias e os investimentos.

Composição do Comitê de Investimentos em 31/12/2019: Nicolas Arthur Jacques Wollak, José Augusto de Carvalho, Fábio Martins Maranhão, Marcello Eduardo Guimarães Adrião Rodrigues e por Marcos Attilio Pennacchi Novoa y Novoa.

c. em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais

O diretor Nicolas Arthur Jacques Wollak tem poderes para, isoladamente, representar a Sociedade perante

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

terceiros e é o único responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários.

O diretor Rodrigo Barbosa Natacci é responsável (a) pelo cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e da Instrução CVM nº 558/15, (b) pela gestão de risco e (c) pelo cumprimento das obrigações estabelecidas na ICVM 301/99, relativas à prevenção da lavagem de dinheiro.

Os demais diretores não têm designação específica e representam a Sociedade perante terceiros em conjunto com o diretor Nicolas Arthur Jacques Wollak, salvo nas hipóteses distintas previstas no Contrato Social da Sociedade.

8.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma da estrutura administrativa da empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 8.1.

8.3. Em relação a cada um dos diretores de que tratam os itens 8.4, 8.5, 8.6 e 8.7 e dos membros de comitês da empresa relevantes para a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, indicar, em forma de tabela:

a. nome

b. Idade

c. profissão

d. CPF ou número do passaporte

e. cargo ocupado

f. data da posse

g. prazo do mandato

h. outros cargos ou funções exercidos na empresa

CPF	Nome	Idade	Profissão	Cargo	Posse	Mandato	Outros Cargos
035.357.417-18	Fábio Martins Maranhão	43	Engenheiro	Comitê de Investimentos	13/11/2011	Indeterminado	Diretor
126.773.858-80	José Augusto de Carvalho	51	Engenheiro	Comitê de Investimentos	13/04/2011	Indeterminado	
968.484.057-87	Marcello Eduardo Guimarães Adrião Rodrigues	50	Engenheiro	Comitê de Investimentos	18/04/2016	Indeterminado	
277.315.838-56	Marcos Attilio Pennachi Novoa y Novoa	42	Administrador de empresas	Comitê de Investimentos	02/12/2019	Indeterminado	
057.378.217-22	Nicholas Arthur Jacques Wollak	57	Empresário	Comitê de Investimentos	06/01/2011	Indeterminado	Diretor de Gestão

8.4. Em relação aos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários, fornecer:

a. currículo, contendo as seguintes informações:

O Sr. Nicolas Arthur Jacques Wollak (“Nick Wollak”) tem quase 25 anos de experiência em investimentos de *private equity* na América do Sul. Antes de fundar o *Axxon Group* em 2001, Nick Wollak foi sócio da BISA, uma empresa de *private equity* localizada na Argentina. Antes disso, foi vice-presidente sênior da

Drexel Burnham Lambert, em Londres.

Como parte de suas atividades, Nick Wollak normalmente atua como membro do conselho de administração das empresas investidas (varejo, saúde, indústria, óleo e gás e setores especializados de engenharia entre outras). Nick Wollak foi também membro do conselho de administração da ABVCAP – Associação Brasileira de *Private Equity & Venture Capital*.

Possui bacharelado (*Cum Laude*) pela Harvard University e é fluente em inglês, francês, espanhol e português.

i. cursos concluídos; MBA

ii. aprovação em exame de certificação profissional N/A

iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:

- Nome da empresa: BISA e Citicorp Argentina
- Cargo e funções inerentes ao cargo: sócio da BISA; e membro do Departamento de Corporate Banking no Citicorp Argentina
- Atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram: (i) BISA: responsável por investimentos em pequenas e médias empresas, além de atuar como membro da diretoria de empresas de diferentes segmentos como varejo, químico, fast food, logística e papel; e (ii) Citicorp Argentina: Departamento de Corporate Banking.
- Datas de entrada e saída do cargo: (i) BISA: entrada em 01/01/1994; e (ii) Citicorp Argentina: entrada em 01/01/1986.

8.5. Em relação ao diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e desta Instrução, fornecer:

a. currículo, contendo as seguintes informações:

O Sr. Rodrigo Natacci ingressou no quadro da Fornax Assessoria Ltda. em 2017 e tem mais de 20 anos de experiência nos mercados financeiro e de capitais, tendo iniciado sua carreira atuando em auditoria na Arthur Andersen (1998 – 2002) e na Deloitte Touche Tohmatsu (2002-2011), no Brasil e nos Estados Unidos. Posteriormente, assumiu cargos de Diretor Financeiro (CFO) no Banco Bracce (2011-2015) e na Pag Fácil (2015-2017). Possui bacharelado em Administração de Empresas pela Pontifícia Universidade Católica de São Paulo - PUC/SP (1998) e em Contabilidade pela UNIP (2001).

Adicionalmente, o Sr. Rodrigo é inscrito no CRC do Estado de São Paulo, possui pós-graduação em *Banking* pela Fundação Getúlio Vargas – FGV (2005), MBA em Economia pela Universidade de São Paulo – USP (2006) e certificações BM&F de *Valuation* de Derivativos (2009), IFRS, USGAAP e em *International Business* pela *University of California Irvine*.

i. cursos concluídos; Pós-graduação em *Banking* pela FGV (2005); MBA em Economia pela USP (2006)

ii. aprovação em exame de certificação profissional (opcional) Certificações BM&F de *Valuation* de Derivativos (2009), IFRS e USGAAP

iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:

- Nome da empresa: Banco Bracce e Pag Fácil
- Cargo e funções inerentes ao cargo: Diretor Financeiro em ambas as instituições.
- Atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram: foco de atuação em gestão contábil e financeira, operações de M&A e Relações com Investidores, assim como gestão de custos e desenvolvimento de produtos.
- Datas de entrada e saída do cargo: Banco Bracce (2011-2015) e Pag Fácil (2015-2017)

8.6. Em relação ao diretor responsável pela gestão de risco, caso não seja a mesma pessoa indicada no item anterior, fornecer:

N/A, considerando ser a mesma pessoa mencionada no item anterior.

8.7. Em relação ao diretor responsável pela atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento, caso não seja a mesma pessoa indicada no item 8.4, fornecer:

N/A

8.8. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:

a. quantidade de profissionais

11

b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

A equipe de investimentos trabalha com a análise das oportunidades de investimentos e, trimestralmente, elabora o *valuation* de cada empresa investida pelos FIPs.

c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

A Fornax utiliza sistemas de informação e computacionais usualmente adotados por empresas atuantes no mesmo segmento, incluindo bases de dados proprietárias desenvolvidas por terceiros. Os integrantes realizam reuniões semanais para avaliação do pipeline de investimentos e para discussão da evolução das empresas das carteiras dos fundos. Além disso, são realizadas reuniões periódicas para discussão mais detalhada da aferição dos ativos e das estratégias e realização dos planos de negócios pelas empresas. A equipe de investimento é supervisionada pelo Comitê de Investimentos, mediante reuniões semanais. A decisão final é tomada pelo Comitê de Investimento.

8.9. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a verificação do permanente atendimento às normas legais e regulamentares aplicáveis à atividade e para a fiscalização dos serviços prestados pelos terceiros contratados, incluindo:

a. quantidade de profissionais

b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

A área de *compliance* é responsável pela elaboração e manutenção do programa de *compliance* da Sociedade que inclui: (i) a revisão e atualização periódica de seus manuais, (ii) implementação e controle do cumprimento das normas previstas em seus manuais e regulamentação aplicável pela Sociedade e seus integrantes; (iii) fiscalização dos serviços prestados por terceiros contratados; e (iv) prevenção e controle dos riscos envolvidos nas atividades desenvolvidas pela Sociedade.

c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

Para assegurar a existência de controles internos adequados, a área de *compliance* desenvolve e mantém políticas e procedimentos para garantir que suas atividades respeitem as disposições do Código de Ética, Manual de Regras, Procedimentos e Descrição de Controles Internos e outros manuais da Sociedade ("Manuais"), bem como todas as exigências legais e regulatórias. Para tanto, a área adota os seguintes procedimentos:

- (i) Propõe políticas corporativas, estabelecendo papéis e responsabilidades;
 - (ii) Aponta o responsável para administrar as políticas e procedimentos, para monitorar o seu cumprimento, bem como para investigar reclamações de conduta dos integrantes da Fornax;
 - (iii) Contrata consultores especializados e emprega recursos humanos e tecnológicos suficientes para investigar, analisar, programar e monitorar decisões de investimento;
 - (iv) Estabelece um plano de continuidade para atender a recuperação de dados ou interrupções periódicas de dados dos mercados financeiros;
 - (v) Implanta e mantém programa de treinamento de administradores, colaboradores e funcionários, conforme o caso, que tenham acesso a informações confidenciais e/ou participem de processo de decisão de investimento;
 - (vi) Avalia a adequação e efetividade do sistema de controles internos;
 - (vii) Colabora na identificação de gaps de Compliance;
 - (viii) Realiza a gestão dos Manuais, monitorando possíveis violações;
 - (ix) Fiscaliza os serviços prestados por terceiros contratados através de questionário de Due Diligence, entrevista com os administradores, verificação de informação dos fornecedores e clientes, e contratação de consultores específicos para a realização de testes de *background checks*. Os resultados são avaliados pelo diretor de *compliance*, controles internos e gestão de risco; e
 - (x) Consolida as comunicações entre a Sociedade e os Órgãos Reguladores.
-

d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor

A segregação da atividade de gestão e da controladoria é descrita no Manual de Controles Internos, que é de leitura e observância obrigatória por todos os funcionários e sócios da Fornax.

A segregação tanto do espaço físico como a política de controle e monitoramento da transmissão de informações garantem a independência do trabalho executado por cada área, seja a gestão, a controladoria, *operating* e a administração da Sociedade.

8.10. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de riscos, incluindo:

a. quantidade de profissionais

3

b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

A Sociedade atua exclusivamente na gestão de fundos de *private equity*, consequentemente, a exposição a riscos dos seus fundos e clientes é substancialmente diferente de gestoras que atuam em outras classes ativos.

A equipe de gestão de risco tem como principal atividade o mapeamento dos riscos inerentes às carteiras geridas pela Sociedade.

Os principais riscos que identificamos nos nossos investimentos de *private equity* são: (i) risco de mercado, (ii) risco operacional, (iii) risco de contingências, (iv) risco de concentração, e (v) risco de liquidez das companhias investidas.

c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

Os riscos mencionados no item 8.10 "b" supra são controlados com: (a) o constante monitoramento, incluindo a participação na governança das companhias investidas; (b) realização de due diligence criteriosa nos processos de aquisição de empresas; (c) elaboração trimestral de *valuations* das companhias investidas; (d) implantação e observação das regras de concentração de investimentos por empresa e por setor da economia, (e) constante preparação das companhias investidas para eventos de liquidez, desde o momento do investimento, com o estabelecimento de cláusulas de *demand ipo rights*, *tag along*, *drag along*, opções de venda, escolha de executivos adequados etc; e (f) busca de opções de mercado de capitais ou venda das investidas para terceiros.

d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor

A segregação da atividade de gestão e de risco é descrita no Manual de Controles Internos, que é de leitura e observância obrigatória por todos os funcionários e sócios da Fornax.

A segregação tanto do espaço físico como a política de controle e monitoramento da transmissão de informações garantem a independência do trabalho executado por cada área, seja a gestão, a controladoria, *operating* e a administração da Sociedade.

8.11. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para as atividades de tesouraria, de controle e processamento de ativos e da escrituração de cotas, incluindo:

a. quantidade de profissionais

0

b. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

A estrutura mantida para atividades de tesouraria, controle e processamento de ativos e de escrituração da emissão e resgate de cotas é terceirizada, ficando sob a supervisão do Diretor Rodrigo Barbosa Natacci.

c. a indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividade

O Diretor Rodrigo Barbosa Natacci é o responsável pelas atividades indicadas no item "b" acima. O

profissional tem longa experiência e atuação no mercado de valores mobiliários.

8.12. Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo:

A Sociedade não pratica a atividade de distribuição de cotas de fundos de investimentos.

8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes

N/A

9. Remuneração da empresa

9.1. Em relação a cada serviço prestado ou produto gerido, conforme descrito no item 6.1, indicar as principais formas de remuneração que pratica

A remuneração da Sociedade é por meio de taxa de administração.

10. Regras, procedimentos e controles internos

10.1. Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços

N/A

10.2. Descrever como os custos de transação com valores mobiliários são monitorados e minimizados

Os custos de transação em que o FIP gerido pela Fornax incorre são: taxa de administração, custódia, corretagem e Due Diligence. A Fornax age sempre tentando minimizar os custos de transação dos fundos por meio de negociação com os prestadores de serviço.

O monitoramento é feito a partir das planilhas de Excel, com controle efetivo do quanto está sendo pago por cada custo de transação e comparação com a prática de mercado e demais propostas recebidas.

10.3. Descrever as regras para o tratamento de **soft dollar**, tais como recebimento de presentes, cursos, viagens etc.

A política de soft dollar adotada pela Sociedade está descrita no Código de Ética da Sociedade, que é de leitura e observância obrigatória por todos os integrantes da Fornax.

A Fornax procura sempre conduzir seus negócios de maneira ética e transparente, buscando proteger o interesse de seus clientes e mitigando potenciais conflitos de interesse que possam surgir no dia a dia de sua atividade.

Os integrantes da Sociedade não devem aceitar qualquer tipo de gratificação, presentes ou benefícios de terceiros que (i) possam gerar um conflito de interesse com as atividades da Sociedade; (ii) influenciar em suas tomadas de decisão ou (iii) que possuam um valor presumível superior a R\$ 500,00 (quinhentos reais).

Adicionalmente, o oferecimento de entretenimento e presentes a clientes e fornecedores depende de prévia aprovação do supervisor imediato do colaborador e da alta administração da Sociedade, desde que seguidos os padrões estipulados na Política de Presentes e Entretenimento da Sociedade.

10.4. Descrever os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados

A Sociedade atua basicamente por meio da execução de rotinas padronizadas, de forma a assegurar um ambiente resguardado de qualquer tipo de risco para as informações e para a rede.

Em nosso plano de contingência, estão previstos os seguintes procedimentos:

- (i) backup mensal em HD externo, backup semanal e backup diário em servidor, inclusive de e-mails.
- (ii) implementação e manutenção de software de antivírus por 24 horas que garantem a proteção da rede e cada computador do usuário.
- (iii) atendimento relacionado a TI por diferentes canais (via telefone central, via celular dos consultores e ainda por meio de visitas periódicas e/ou emergenciais).
- (iv) Acesso remoto às informações e dados da Sociedade.

Dessa forma, a Fornax assegura um ambiente de sistema de informação eficiente, confiável e seguro até mesmo em possíveis situações contingenciais que venha a enfrentar.

10.5. Descrever as políticas, práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários

Não aplicável, uma vez que os fundos geridos são constituídos sob a forma de condomínio fechado.

10.6. Descrever as políticas, as práticas e os controles internos para o cumprimento das normas específicas de que trata o inciso I do art. 30, caso decida atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor

A Sociedade não tem intenção de atuar na distribuição de cotas dos fundos de investimento sob sua gestão.

10.7. Endereço da página do administrador na rede mundial de computadores na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art. 14 desta Instrução

<http://www.axxongroup.com.br/>

11. Contingências⁶

11.1. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, que sejam relevantes para os negócios da empresa, indicando:

a. principais fatos

Processo nº 0020926-25.2017.5.04.0404, em trâmite no Tribunal Regional do Trabalho da 4ª Região. Trata-se de ação trabalhista em face da Guerra S.A., Implementos Rodoviários e da Grotowski Empreendimentos e Participações S.A., sociedade gerida por fundo gerido pela Sociedade.

b. valores, bens ou direitos envolvidos

Valor ainda não mensurado.

11.2. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários figure no polo passivo e que afetem sua reputação profissional, indicando:

a. principais fatos

Não houve condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos

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

últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que a Sociedade tenha figurado no polo passivo.

b. valores, bens ou direitos envolvidos

N/A

11.3. Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores

N/A

11.4. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que a empresa tenha figurado no polo passivo, indicando:

a. principais fatos

Não houve condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que a Sociedade tenha figurado no polo passivo.

b. valores, bens ou direitos envolvidos

N/A

11.5. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários tenha figurado no polo passivo e tenha afetado seus negócios ou sua reputação profissional, indicando:

a. principais fatos

Não houve condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários tenha figurado no polo passivo e tenha afetado seus negócios ou sua reputação profissional.

b. valores, bens ou direitos envolvidos

N/A

12. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração, informando sobre:

a. acusações decorrentes de processos administrativos, bem como punições sofridas, nos últimos 5 (cinco) anos, em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, Banco Central do Brasil, Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, incluindo que não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos

b. condenações por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, “lavagem” de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação

-
- c. impedimentos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa
 - d. inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito
 - e. inclusão em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado
 - f. títulos contra si levados a protesto
-

O Sr. **Nicolas Arthur Jacques Wollak**, francês, divorciado, empresário, residente e domiciliado no Município do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Ladeira de Nossa Senhora, 325, Glória, CEP 22211-100, portador da Carteira de Identidade para Estrangeiros RNE nº V317048W (DELEMAF-RJ) e inscrito no CPF/ME sob o nº 057.378.217-22, responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários da Fornax Assessoria Ltda., **declara que (a)** não sofreu acusações decorrentes de processos administrativos, bem como punições sofridas, nos últimos 5 (cinco) anos, em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, Banco Central do Brasil, Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC e não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos; **(b)** não sofreu condenações por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, “lavagem” de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação; **(c)** não possui impedimentos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa; **(d)** não foi incluído em cadastro de serviços de proteção ao crédito; **(e)** não foi incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado; e **(f)** não tem contra si títulos levados a protesto.

31 de dezembro de 2020

DocuSigned by:

Nicolas Arthur Jacques Wollak

F1F35D734AD54B2

Nicolas Arthur Jacques Wollak
