

ANEXO E À RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

Formulário de Referência – Pessoa Jurídica – Artigo 17, II

HSI GESTORA DE SPECIAL OPPORTUNITIES LTDA.

CNPJ/ME nº 42.237.691/0001-91

("HSI Special Opportunities")

Data da Elaboração: 17 de março de 2023

Data base: 31 de dezembro de 2022

ADMINISTRADORES DE CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS	INFORMAÇÕES	
1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário	Sr. ANDRÉ CHAVES , diretor responsável pela atividade de administração de carteiras de valores mobiliários da HSI Special Opportunities (" <u>Diretor de Investimentos</u> "). Sr. DIOGO BUSTANI , diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos da HSI Special Opportunities e pela Resolução da Comissão de Valores Mobiliários (" <u>CVM</u> ") nº 21, de 25 de fevereiro de 2021 (" <u>Resolução CVM nº 21</u> ") e pela gestão de riscos (" <u>Diretor de Risco e Compliance</u> ").	
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 Resolução, atestando que:	Declaração constante no Anexo I .	
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		
2. Histórico da empresa		
2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa	A HSI Special Opportunities foi constituída em 08 de junho de 2021, sob a denominação de REC 2021 II Empreendimentos e Participações Ltda. Em 14 de setembro de 2021, a gestora reformulou sua estrutura e objetivos, alterando, sua denominação social para	

	<p>HSI Gestora Special Opportunities Ltda., passando a contar com novos sócios e alterando seu objeto social de modo a incluir a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários na categoria gestor de recursos.</p> <p>A HSI Special Opportunities realiza a atividade de gestão de fundos de investimento, no Brasil ou no exterior, predominantemente no segmento de crédito estruturado, através da gestão ativa de fundos de investimento em participações (“FIP”) e/ou fundos de investimento multimercado (“FIM”) focados em operações de dívida para o segmento de <i>middle market</i> e de aquisição de direitos creditórios através dos mais variados instrumentos admitidos nos termos da regulamentação vigente.</p>
<p>2.2. Descrever as mudanças relevantes pelas quais tenha passado a empresa nos últimos 5 (cinco) anos, incluindo:</p>	
<p>a. os principais eventos societários, tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário</p>	<p>Em 14 de setembro de 2021, houve a alienação do controle societário da HSI Special Opportunities, para Maximo Pinheiro Lima Netto e Angel David Ariaz.</p> <p>Em 15 de junho de 2022, Maximo e David alienaram 100% (cem por cento) das quotas de emissão da HSI Special Opportunities para a HSI Ltd.</p>
<p>b. escopo das atividades</p>	<p>Conforme descrito no item 2.1, em 14 de setembro de 2021, a HSI Special Opportunities alterou seu objeto social, de modo a incluir o exercício profissional da atividade de administração de carteira de valores mobiliários.</p> <p>A HSI Special Opportunities realiza preponderantemente a gestão ativa de FIP ou FIM focados em operações de dívida para o segmento de <i>middle market</i> e de aquisição de direitos creditórios através dos mais variados instrumentos admitidos.</p>
<p>c. recursos humanos e computacionais</p>	<p><u>Recursos Humanos:</u></p> <p>i. diretoria – a diretoria da HSI Gestora Special Opportunities é composta por 6 (seis) membros, nos termos de seu contrato social. Atualmente são diretores os Srs. Maximo Pinheiro Lima Netto, Diogo Bustani, Angel David Ariaz, André Chaves, Julio Fernando Guerra e Leonardo de Queiroz Ferreira.</p> <p>ii. colaboradores – a HSI Special Opportunities</p>

	<p>conta com um time de colaboradores que acompanha o crescimento dos ativos sob gestão no segmento imobiliário, conforme descrito no item 8 e seguintes deste formulário.</p> <p><u>Computacionais:</u></p> <p>A HSI Special Opportunities utiliza o sistema Discover, uma ferramenta de busca de informações para subsidiar a análise de crédito bem como terminal Bloomberg e ainda o sistema Monday que permite a criação de workflows, com o estabelecimento de etapas obrigatórias a serem cumpridas e que auxiliam no controle de prazos regulatórios relacionados a controles internos e monitoramentos nos termos da regulamentação vigente.</p> <p>Além dos sistemas mencionados acima a HSI Special Opportunities conta com hardwares de uso individual pelos seus colaboradores, atualizados de tempos em tempos para garantir sua adequação ao exercício das suas atividades. A Special Opportunities compartilha, ainda, a infraestrutura tecnológica, incluindo servidores e data center, com as demais empresas da HSI.</p>
<p>d. regras, políticas, procedimentos e controles internos</p>	<p>Em decorrência da inclusão do exercício profissional da atividade de administração de carteira de valores mobiliários, a HSI Special Opportunities implementou, dentre outros procedimentos e controles internos, as políticas e manuais necessários ao cumprimento das regras e exigências previstas na Resolução CVM nº 21.</p> <p>As políticas e manuais internos elaborados de acordo com a regulamentação vigente são utilizados por todas as sociedades administradoras de carteiras do grupo econômico, quais sejam, HSI Gestora de Fundos Imobiliários Ltda., HSI Gestora de Real Estate Private Equity Ltda., HSI Gestora de Ativos Financeiros Ltda., HSI Gestora de Special Opportunities Ltda. e HSI Administradora e Participações Ltda. (designadas em conjunto "HSI"), e estão disponíveis em seu website https://www.hsinvest.com/.</p>
<p>3. Recursos humanos</p>	
<p>3.1. Descrever os recursos humanos da empresa,</p>	

	fornecendo as seguintes informações:	
a.	número de sócios	1 sócio.
b.	número de empregados	10 (dez) colaboradores.
c.	número de terceirizados	Não há.
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	Maximo Pinheiro Lima Netto CPF: 294.720.358-50 Andre Chaves CPF: 177.048.998-30
4.	Auditores	
4.1.	Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:	A HSI Special Opportunities não possui auditores independentes contratados.
a.	nome empresarial	
b.	data de contratação dos serviços	
c.	descrição dos serviços contratados	
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	A receita da HSI Special Opportunities 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 HSI Special Opportunities com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários.
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)	O patrimônio líquido da HSI Special Opportunities representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração de que trata o item 6.3.c e representa mais do que R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais).
5.2.	Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Resolução.	Item facultativo nos termos da regulamentação vigente para a categoria de gestor de recursos.
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)	A HSI Special Opportunities presta serviços de gestão discricionária de carteiras de títulos e valores

patrimonial, controladoria, tesouraria etc.)	mobiliários, notadamente de fundos de investimento.
b. tipos e características dos produtos administrados ou geridos (fundos de investimento, fundos de investimento em participação, fundos de investimento imobiliário, fundos de investimento em direitos creditórios, fundos de índice, clubes de investimento, carteiras administradas etc.)	<p>A HSI Special Opportunities desempenha a atividade de gestão de fundos de investimento constituídos no Brasil ou no exterior, em especial, mas não se limitando a, gestão de FIP e FIM.</p> <p>A HSI Special Opportunities não realiza a administração de carteiras administradas.</p>
c. tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão	<p>Conforme disposto no item 6.1 a. acima, a HSI Special Opportunities não realizará a gestão de carteiras administradas, mas tão somente de fundos de investimento.</p> <p>Considerando que a HSI Special Opportunities desempenha preponderantemente a atividade de gestão de FIP e FIM, os fundos de investimento sob sua gestão investirão, majoritariamente, em ativos financeiros permitidos nos termos da Instrução da CVM nº 578, de 30 de agosto de 2016, conforme alterada, e da Instrução da CVM nº 555, de 17 de dezembro de 2014, conforme alterada, e definidos no regulamento de cada fundo.</p> <p>Os valores mobiliários objeto dos fundos que venham a ser geridos serão em caso de FIP: ações ordinárias ou preferenciais, cotas de sociedade limitada, debêntures simples, debêntures conversíveis, bônus de subscrição e/ou outros títulos e valores mobiliários conversíveis ou permutáveis em ações que de outra forma propiciem ao fundo participação do processo decisório das sociedades investidas, com efetiva influência na definição de sua política estratégica e na sua gestão de emissão de companhias, abertas ou fechadas; e, no caso dos FIM: ativos financeiros e/ou modalidades operacionais disponíveis nos mercados de renda fixa, renda variável, cambial, derivativos e cotas de fundos de investimento, negociados nos mercados interno e externo.</p>
d. se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor	A HSI Special Opportunities <u>não atua</u> na distribuição de cotas de fundos de investimento.
6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:	

<p>a. os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades; e</p>	<p>Além da atividade de gestão de fundos de investimento, a HSI Special Opportunities poderá realizar o serviço de consultoria e assessoria técnico-administrativa nas áreas financeira e imobiliária, sendo certo que atualmente não exerce referidas atividades.</p> <p>O Código de Ética e Política de Controles Internos da HSI Special Opportunities dispõe acerca de mecanismo para (i) primeiramente e como primeira linha de defesa, evitar que situações de conflito se concretizem e/ou (ii) na eventualidade de materialização de situações de conflito, como segundo linha de defesa, a forma para tratá-los.</p> <p>Neste sentido, os casos de conflitos de interesses com fundos de investimento que venham a ser geridos pela Gestora serão obrigatoriamente informados e esclarecidos aos investidores por meio de inclusão específica no regulamento do respectivo fundo e demais documentos, bem como poderão ser devidamente aprovados em assembleia geral. A Gestora tem e sempre adotará, como preceitos básicos, a transparência e divulgação às partes envolvidas de situações de potencial conflito de interesses entre seus fundos e clientes. Além disso, os princípios de <i>disclosure</i> aos clientes sobre os serviços prestados e de confidencialidade das informações são observados por todos os colaboradores da HSI Special Opportunities.</p> <p>Importante destacar que é dever de todos os colaboradores, caso tenham conhecimento de qualquer situação de conflito de interesses, reportar imediatamente a situação ao Diretor de <i>Compliance</i>.</p>
<p>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.</p>	<p><u>Controladores:</u> HSI Ltd., CNPJ/ME nº 44.127.808/0001-00</p> <p><u>Controladas:</u> não há.</p> <p><u>Coligadas:</u> não há.</p> <p><u>Sob controle comum:</u> a HSI Fundos Imobiliários, HSI Ativos Financeiros e a HSI Real Estate, que têm como objeto a gestão de carteira de valores mobiliários; a HSI Administradora, cujo objeto é a administração fiduciária de carteira de valores mobiliários; a Saphyr HoldCo Serviços de Shopping Centers S.A., cujo objeto social é a administração de shoppings centers; e a HSI Consultoria e Assessoria Ltda., cujo objeto é</p>

a prestação dos serviços de assessoria e consultoria aos investidores, entidades e veículos estrangeiros que direcionam preponderantemente seus recursos para os veículos geridos pela HSI.

Diante do exposto, a HSI Special Opportunities informa que seu Código de Ética e Política de Controles Internos dispõe acerca de mecanismos para afastar situações de conflitos de interesses, tais como regras de (i) tratamento cauteloso quanto às informações confidenciais da HSI Special Opportunities, bem como das demais sociedades que compõem a HSI; e (ii) “*clean desk*” supervisionada constantemente pelo Diretor de Risco e *Compliance*, segundo a qual os colaboradores não devem deixar quaisquer materiais, relatórios, análises, pesquisas ou outros documentos de natureza confidencial visíveis ou com fácil acesso para terceiros, como em mesas, bancadas e impressoras.

As atividades exercidas pela HSI são atividades complementares, considerando a atuação da HSI Administradora como administradora fiduciária de FIP geridos por entidades credenciadas que compõem a HSI. Nesse sentido, potenciais situações de conflito de interesses existentes se encontram disciplinadas nas políticas internas, ainda que tais situações e/ou respectivos conflitos não venham a se materializar.

Em relação à atividade de gestão de recursos a HSI Special Opportunities observa a segregação de atividades prevista no Código de Ética, de forma a: (i) assegurar a segregação física de instalações entre a área de gestão de recursos e a área de administração fiduciária; (ii) assegurar o bom uso de instalações, equipamentos e informações comuns a mais de um setor da empresa; (iii) preservar informações confidenciais; e (iv) restringir o acesso à arquivos e permitir a identificação das pessoas que tenham acesso à informações confidenciais.

Os colaboradores deverão, caso tenham conhecimento de qualquer situação de conflito de interesses entre quaisquer entidades da HSI, reportar imediatamente a situação ao Diretor de Risco e *Compliance*.

O Diretor de Risco e *Compliance*, ao tomar ciência, por qualquer meio, de potencial conflito de interesses entre as empresas, poderá convocar o

	Comitê de Risco e <i>Compliance</i> , para que observem juntos as premissas e tomem as providências citadas acima, sem exclusão de outras que considerarem melhor aplicáveis ao caso concreto.
6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundos 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)	Total: 14 Qualificados: 14 Não qualificados: 0
b. número de investidores, dividido por:	
i. pessoas naturais	0
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	2
xi. investidores não residentes	12
xii. outros (especificar)	0
c. recursos financeiros sob administração (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)	Total: R\$ 1.852.187.904,54 Qualificados: R\$ 1.852.187.904,54 Não qualificados: R\$ 0
d. recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior	R\$ 0

e.	recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes)	Cotista 1 - R\$ 316.628.845,43 Cotista 2 - R\$ 316.628.845,43 Cotista 3 - R\$ 316.628.845,43 Cotista 4 - R\$ 155.010.925,92 Cotista 5 - R\$ 155.010.925,92 Cotista 6 - R\$ 155.010.925,92 Cotista 7 - R\$ 112.713.062,10 Cotista 8 - R\$ 112.713.062,10 Cotista 9 - R\$ 112.713.062,10 Cotista 10 - R\$ 24.129.724,32
f.	recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:	
i.	peessoas naturais	R\$ 0
ii.	peessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	R\$ 0
iii.	instituições financeiras	R\$ 0
iv.	entidades abertas de previdência complementar	R\$ 0
v.	entidades fechadas de previdência complementar	R\$ 0
vi.	regimes próprios de previdência social	R\$ 0
vii.	seguradoras	R\$ 0
viii.	sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	R\$ 0
ix.	clubes de investimento	R\$ 0
x.	fundos de investimento	R\$ 26.741.023,27
xi.	investidores não residentes	R\$ 1.825.446.881,27
xii.	outros (especificar)	R\$ 0
6.4.	Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:	.
a.	ações	
b.	debêntures e outros títulos de renda fixa	R\$ 848.620.924,31

	emitidos por pessoas jurídicas não financeiras	
c.	títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	R\$ 0
d.	cotas de fundos de investimento em ações	R\$ 0
e.	cotas de fundos de investimento em participações	R\$ 0
f.	cotas de fundos de investimento imobiliário	R\$ 0
g.	cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	R\$ 174.563.772,81
h.	cotas de fundos de investimento em renda fixa	R\$ 58.742.120,41
i.	cotas de outros fundos de investimento	R\$ 770.746.494,93
j.	derivativos (valor de mercado)	R\$ 0
k.	outros valores mobiliários	R\$ 0
l.	títulos públicos	R\$ 0
m.	outros ativos	R\$ 0
6.5.	Descrever o perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária	A HSI Special Opportunities <u>não exerce</u> as atividades de administração fiduciária.
6.6.	Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes	Não há outras informações relevantes no entendimento da HSI Special Opportunities.
7.	Grupo econômico	
7.1.	Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando:	
a.	controladores diretos e indiretos	<u>Controlador Direto:</u> HSI Ltd., CNPJ: 44.127.808/0001-00. <u>Controlador Indireto:</u> Maximo Pinheiro Lima Netto, CPF/ME nº 294.720.358-50 e Angel David Ariaz, CPF/ME nº 228.295.328-21.
b.	controladas e coligadas	<u>Controladas:</u> não há. <u>Coligadas:</u> não há.
c.	participações da empresa em sociedades do grupo	A HSI Special Opportunities não possui participações em outras sociedades.

d.	participações de sociedades do grupo na empresa	A HSI Special Opportunities não possui participações de outras sociedades.
e.	sociedades sob controle comum	<p>HSI Consultoria e Assessoria Ltda., CNPJ/ME nº 15.199.112/0001-90 (“<u>HSI Consultoria</u>”);</p> <p>HSI Administradora e Participações Ltda., CNPJ/ME nº 13.516.128/0001-54 (“<u>HSI Administradora</u>”);</p> <p>HSI Gestora de Ativos Financeiros Ltda., CNPJ/ME nº 42.238.039/0001-91 (“<u>HSI Ativos Financeiros</u>”);</p> <p>HSI Gestora de Real Estate Private Equity Ltda. CNPJ/ME nº 42.312.440/0001-24 (“<u>HSI Real Estate</u>”); e</p> <p>HSI Gestora de Fundos Imobiliários Ltda., CNPJ/ME nº 03.539.353/0001-52 (“<u>HSI Fundos Imobiliários</u>”); e</p> <p>Saphyr HoldCo Serviços de Shoppings Centers S.A., CNPJ/ME nº 40.248.650/0001-75 (“Saphyr”), todas direta e/ou indiretamente controladas pelo Sr. Maximo Pinheiro Lima Netto.</p>
7.2.	Caso a empresa deseje, inserir organograma do grupo econômico em que se insere a empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 7.1.	Com base na faculdade conferida pela regulamentação aplicável, a HSI Special Opportunities optou por não disponibilizar o organograma de seu grupo econômico.
8.	Estrutura operacional e administrativa	
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	<p><u>Reunião de Sócios</u>: deliberar a respeito das matérias constantes do artigo 1.071 da Lei nº 10.406, de 10 de janeiro de 2002, conforme alterada, e outras de interesse dos sócios.</p> <p><u>Comitê Executivo</u>: responsável pelas principais decisões estratégicas da HSI Special Opportunities.</p> <p><u>Diretoria</u>: praticar todos os atos de gestão dos negócios sociais da HSI Special Opportunities. Dentre outros atos que se mostrem necessários para a gestão da HSI Special Opportunities, compete à diretoria: (i) representar a sociedade, ativa ou passivamente, em juízo ou fora dele, inclusive perante qualquer repartição federal, estadual ou municipal, autarquias ou empresas públicas; (ii) gerir, orientar e dirigir os negócios sociais; e (iii) abrir, movimentar e</p>

	<p>encerrar contas bancárias, bem como emitir, endossar, dar aceite e descontar cheques e títulos de crédito, sempre em operações ligadas às finalidades sociais.</p> <p><u>Comitê de Investimentos</u>: responsável por discutir e avaliar os investimentos a serem realizados pelos veículos de investimento geridos pela HSI Special Opportunities, com base no processo de aprovação e seleção de cada ativo, e pela tomada de decisões importantes referentes aos investimentos existentes.</p> <p><u>Comitê de Avaliação</u>: responsável por garantir a melhor definição de critérios para suportar o processo de avaliação dos ativos, incluindo a validação e aprovação do valor justo dos ativos, bem como dos retornos projetados, e fluxos de caixa. Suas deliberações são registradas em atas, que serão enviadas, conforme aplicável, aos administradores fiduciários dos fundos que gere.</p> <p><u>Comitê de Risco e Compliance</u>: responsável por definir e comunicar as políticas da HSI Special Opportunities aos colaboradores e conduzir revisões periódicas das mesmas; monitorar o Canal de Ética, e tomar as devidas providências quando de um evento; avaliar a contratação de consultores e prestadores de serviços; acompanhar auditorias, requerer documentos; conduzir averiguações e investigações; acompanhar, monitorar e promover uma avaliação independente das atividades desenvolvidas pelas diversas áreas da HSI Special Opportunities, entre outros.</p>
<p>b. em relação aos comitês, sua composição, frequência com que são realizadas suas reuniões e a forma como são registradas suas decisões</p>	<p>Comitê Executivo</p> <p><u>Composição</u>: sócios.</p> <p><u>Deliberações</u>: unanimidade.</p> <p><u>Frequência</u>: mensal ou extraordinária, conforme a necessidade.</p> <p><u>Registro</u>: suas deliberações são registradas em ata ou e-mail.</p> <p>Comitê de Investimentos</p> <p><u>Composição</u>: Maximo Pinheiro Lima Netto; Angel David Ariaz; André Chaves; Julio Fernando Guerra; e Leonardo de Queiroz Ferreira como membros</p>

	<p>votantes; e, na qualidade de membro não votante, Diogo Bustani.</p> <p><u>Deliberações:</u> As deliberações do Comitê de Investimentos serão realizadas pela maioria dos membros votantes, sendo certo que independentemente das decisões do referido comitê o Diretor de Investimentos responsável pela atividade de gestão de recursos tomará as decisões finais, sem restrições a sua discricionariedade e autonomia para realizar investimentos e desinvestimentos.</p> <p><u>Frequência:</u> mensal ou extraordinária, conforme a necessidade.</p> <p><u>Registro:</u> suas deliberações são registradas em ata ou e-mail.</p> <p>Comitê de Avaliação</p> <p><u>Composição:</u> Maximo Pinheiro Lima Netto; Angel David Ariaz, Diogo Bustani e Rafael Mazzini Coelho Teixeira.</p> <p><u>Deliberações:</u> unanimidade.</p> <p><u>Frequência:</u> trimestral ou extraordinária, conforme a necessidade.</p> <p><u>Registro:</u> suas deliberações são registradas em ata ou e-mail.</p> <p>Comitê de Risco e Compliance</p> <p><u>Composição:</u> Diogo Bustani, Rafael Mazzini Coelho Teixeira e David Ariaz.</p> <p><u>Deliberações:</u> As deliberações do Comitê de Risco e Compliance serão realizadas pela maioria dos membros votantes, sendo certo que independentemente das decisões do referido comitê o Diretor de Risco e <i>Compliance</i> tomará as decisões finais, sem restrições a sua discricionariedade e autonomia.</p> <p><u>Frequência:</u> anual ou extraordinária, conforme a necessidade.</p> <p><u>Registro:</u> suas deliberações são registradas em ata.</p>
c. em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais	A diretoria da HSI Special Opportunities tem poderes para praticar os atos necessários ou convenientes à sua administração, incluindo, mas a tanto não se limitando, poderes para: (i) representar a HSI Special

Opportunities ativa ou passivamente, em juízo ou fora dele, inclusive perante qualquer repartição federal, estadual ou municipal, autarquias ou empresas públicas; (ii) gerir, orientar e dirigir os negócios sociais; e (iii) abrir, movimentar e encerrar contas bancárias, bem como emitir, endossar, dar aceite e descontar cheques e títulos de crédito, sempre em operações ligadas às finalidades sociais, observado o disposto em seu contrato social.

Para os atos ou operações que criem obrigações para a HSI Special Opportunities ou que exonerem terceiros de obrigações para com ela, a HSI Special Opportunities somente se obrigará:

- i. por ato ou assinatura de 02 (dois) diretores em conjunto; ou
- ii. por ato ou assinatura isolada de apenas 01 (um) diretor exclusivamente nos casos de (b.1) representação da HSI Special Opportunities perante repartições públicas e em juízo; (b.2) realização ou atualização de cadastros da HSI Special Opportunities; (b.3) a assinatura de balanços, balancetes e demonstrações financeiras da HSI Special Opportunities, em conjunto com o contador responsável; e (b.4) a prática de atos de rotina administrativa e de gestão de recursos humanos da HSI Special Opportunities com poderes especiais, agindo sempre em conjunto com um diretor e dentro dos limites estabelecidos no respectivo instrumento de mandato; ou
- iii. por ato ou assinatura de (c.1) 01 (um) procurador em conjunto com 01 (um) diretor, ou de (c.2) 01 (um) procurador com poderes específicos e especiais, agindo isoladamente e dentro dos limites estabelecidos no respectivo instrumento de mandato, que deve observar o disposto no contrato social da sociedade.

Caso o ato ou operação tratado acima envolva contrato ou assunção de obrigação pela HSI Special Opportunities cujo valor, considerando seu valor total em um período de 12 (doze) meses, seja superior a R\$ 250.000,00 (duzentos e cinquenta mil reais), um dos representantes da HSI Gestora Special

	<p>Opportunities deverá ser, necessariamente, o diretor Maximo Pinheiro Lima Netto ou Angel David Ariaz.</p> <p>As procurações outorgadas pela HSI Special Opportunities deverão ser sempre e exclusivamente assinadas por quaisquer 2 (dois) diretores, em conjunto, devendo ser expressamente identificados os poderes outorgados e, com exceção daquelas com poderes <i>ad judicia</i>, terão prazo de validade determinado, não podendo ser superior a 1 (um) ano, sob pena de nulidade.</p>	
8.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma da estrutura administrativa da empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 8.1.	Com base na faculdade conferida pela regulamentação aplicável, a HSI Special Opportunities optou por não disponibilizar o organograma de seu grupo econômico.	
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	ANDRÉ CHAVES	DIOGO BUSTANI
b. idade	50	46
c. profissão	Empresário	Físico
d. CPF ou número do passaporte	177.048.998-30	157.417.177-13
e. cargo ocupado	Diretor de Investimentos	Diretor de Risco e <i>Compliance</i>
f. data da posse	30/11/2022	14/09/2021
g. prazo do mandato	Indeterminado	Indeterminado
h. outros cargos ou funções exercidas na empresa	Membro do Comitê de Investimentos.	Membro do Comitê de Risco e <i>Compliance</i> , do Comitê de Avaliação e do Comitê de Investimentos (membro não votante)
8.4. Em relação aos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários, fornecer:	André Chaves , Diretor de Investimentos.	
a. currículo, contendo as seguintes informações:		

i.	cursos concluídos;	<u>Ensino Superior</u> : Pontifícia Universidade Católica do Estado de São Paulo - Administração de Empresas – conclusão em 1996 <u>M.B.A.</u> : Universidade de São Paulo – Comércio Internacional – conclusão em 2002
ii.	aprovação em exame de certificação profissional	Certificado de Gestores ANBIMA - CGA (ativa) Certificado de Gestores ANBIMA para Fundos Estruturados – CGE (ativa)
iii.	principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:	
	• nome da empresa	HSI Gestora de Special Opportunities Ltda.
	• cargo e funções inerentes ao cargo	<u>Cargo</u> : diretor de investimentos <u>Funções</u> : responsável pela atividade de administração de carteira de valores mobiliários, pela área de gestão de investimento e decisões de investimento.
	• atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram	Gestão discricionária de carteiras de títulos e valores mobiliários, tão somente fundos de investimento.
	• datas de entrada e saída do cargo	<u>Entrada</u> : Nov/2022 – Atual <u>Saída</u> : N/A
	• nome da empresa	HSI Gestora de Special Opportunities Ltda.
	• cargo e funções inerentes ao cargo	<u>Cargo</u> : head de investimento <u>Funções</u> : responsável pela área de gestão de recursos dando suporte ao Diretor de Investimento na análise de mercados, seleção de ativos financeiros e acompanhamento de rentabilidade das carteiras e ativos no mercado.
	• atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram	Gestão discricionária de carteiras de títulos e valores mobiliários, tão somente fundos de investimento.
	• datas de entrada e saída do cargo	<u>Entrada</u> : Set/2021 <u>Saída</u> : Nov/2022
	• nome da empresa	HSI Gestora de Fundos Imobiliários Ltda. (denominação antiga: HSI – Hemisfério Sul Investimentos).
	• cargo e funções inerentes ao	<u>Cargo</u> : diretor sem designação específica

cargo	<u>Funções</u> : foi responsável por construir a plataforma de crédito estruturado da HSI – Hemisfério Sul, formando a equipe e definindo a estratégia de negócios. Em 2014, com capital de investidores somando USD 202 milhões, originou e estruturou investimentos, incluindo a rede de restaurantes Madero, em securitizações de crédito consignado e em diversas séries de operações corporativas. É responsável pela captação, originação, análise e desinvestimento de operações de crédito estruturadas. Até o momento, liderou a realização de investimentos e desinvestimentos de um total de aproximadamente USD 1,2 bilhões, além de ser responsável por um time com 9 integrantes..
<ul style="list-style-type: none"> atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram 	Gestão discricionária de carteiras de títulos e valores mobiliários, tão somente fundos de investimento.
<ul style="list-style-type: none"> datas de entrada e saída do cargo 	<u>Entrada</u> : Out/2013 <u>Saída</u> : Abr/2022
8.5. Em relação ao diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e desta Resolução, fornecer:	Diogo Bustani , Diretor de Risco e <i>Compliance</i> .
a. currículo, contendo as seguintes informações:	
i. cursos concluídos;	<u>Ensino Superior</u> : Física – <i>Cornell University</i> – Conclusão em 1997 <u>Mestrado em Engenharia e Física Aplicada</u> : <i>Cornell University</i> – Conclusão em 1998
ii. aprovação em exame de certificação profissional (opcional)	N/A
iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:	
<ul style="list-style-type: none"> nome da empresa 	HSI Gestora de Special Opportunities Ltda.
<ul style="list-style-type: none"> cargo e funções inerentes ao cargo 	<u>Cargo</u> : diretor de risco e <i>compliance</i> <u>Funções</u> : responsável pela implementação, cumprimento e monitoramento das regras, políticas, procedimentos e controles internos de <i>compliance</i> , incluindo, mas não se limitando, à segurança da informação, corrupção e lavagem de dinheiro, conflito de interesse e informações privilegiadas, bem como pela definição das

	políticas e controles internos de gestão de risco dos fundos de investimento sob gestão da gestora.
<ul style="list-style-type: none"> atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram 	Gestão discricionária de carteiras de títulos e valores mobiliários, tão somente fundos de investimento.
<ul style="list-style-type: none"> datas de entrada e saída do cargo 	<u>Entrada:</u> Set/2021 – Atual <u>Saída:</u> N/A
<ul style="list-style-type: none"> nome da empresa 	HSI Administradora e Participações Ltda.
<ul style="list-style-type: none"> cargo e funções inerentes ao cargo 	<u>Cargo:</u> diretor de <i>compliance</i> <u>Funções:</u> responsável pela implementação, cumprimento e monitoramento das regras, políticas, procedimentos e controles internos de compliance, incluindo, mas não se limitando, à segurança da informação, corrupção e lavagem de dinheiro, conflito de interesse e informações privilegiadas.
<ul style="list-style-type: none"> atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram 	Administração fiduciária de fundos de investimento.
<ul style="list-style-type: none"> datas de entrada e saída do cargo 	<u>Entrada:</u> Ago/2021 – Atual <u>Saída:</u> N/A
<ul style="list-style-type: none"> nome da empresa 	HSI Gestora de Real Estate Private Equity Ltda.
<ul style="list-style-type: none"> cargo e funções inerentes ao cargo 	<u>Cargo:</u> diretor de risco e <i>compliance</i> <u>Funções:</u> responsável pela implementação, cumprimento e monitoramento das regras, políticas, procedimentos e controles internos de compliance, incluindo, mas não se limitando, à segurança da informação, corrupção e lavagem de dinheiro, conflito de interesse e informações privilegiadas, bem como pela definição das políticas e controles internos de gestão de risco dos fundos de investimento sob gestão da gestora.
<ul style="list-style-type: none"> atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram 	Gestão discricionária de carteiras de títulos e valores mobiliários, tão somente fundos de investimento.
<ul style="list-style-type: none"> datas de entrada e saída do cargo 	<u>Entrada:</u> Ago/2021 – Atual <u>Saída:</u> N/A
<ul style="list-style-type: none"> nome da empresa 	HSI Gestora de Ativos Financeiros Ltda.

<ul style="list-style-type: none"> cargo e funções inerentes ao cargo 	<p><u>Cargo:</u> diretor de risco e <i>compliance</i></p> <p><u>Funções:</u> responsável pela implementação, cumprimento e monitoramento das regras, políticas, procedimentos e controles internos de compliance, incluindo, mas não se limitando, à segurança da informação, corrupção e lavagem de dinheiro, conflito de interesse e informações privilegiadas, bem como pela definição das políticas e controles internos de gestão de risco dos fundos de investimento sob gestão da gestora.</p>
<ul style="list-style-type: none"> atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram 	Gestão discricionária de carteiras de títulos e valores mobiliários, tão somente fundos de investimento.
<ul style="list-style-type: none"> datas de entrada e saída do cargo 	<p><u>Entrada:</u> Ago/2021 – Atual</p> <p><u>Saída:</u> N/A</p>
<ul style="list-style-type: none"> nome da empresa 	HSI Gestora de Fundos Imobiliários Ltda.
<ul style="list-style-type: none"> cargo e funções inerentes ao cargo 	<p><u>Cargo:</u> diretor de risco e <i>compliance</i></p> <p><u>Funções:</u> responsável pela implementação, cumprimento e monitoramento das regras, políticas, procedimentos e controles internos de compliance, incluindo, mas não se limitando, à segurança da informação, corrupção e lavagem de dinheiro, conflito de interesse e informações privilegiadas, bem como pela definição das políticas e controles internos de gestão de risco dos fundos de investimento sob gestão da gestora.</p>
<ul style="list-style-type: none"> atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram 	Administração fiduciária e gestão discricionária de carteiras de títulos e valores mobiliários, notadamente de fundos de investimento.
<ul style="list-style-type: none"> datas de entrada e saída do cargo 	<p><u>Entrada:</u> Mar/2018 – Atual</p> <p><u>Saída:</u> N/A</p>
<ul style="list-style-type: none"> nome da empresa 	HSI Gestora de Fundos Imobiliários Ltda.
<ul style="list-style-type: none"> cargo e funções inerentes ao cargo 	<p><u>Cargo:</u> vice-presidente</p> <p><u>Funções:</u> (i) responsável pela gestão de um portfólio de ativos e empresas, inclusive do desenvolvimento e execução de planos de negócios; (ii) participação ativa em conselhos de administração, inclusive no planejamento estratégico; (iii) coordenação da análise de investimento para novas oportunidades, aplicando altos padrões de análise crítica e comunicação clara</p>

	para investidores; (iv) responsável pela negociação de financiamento para os investimentos.
<ul style="list-style-type: none"> atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram 	Administração fiduciária e gestão discricionária de carteiras de títulos e valores mobiliários, notadamente de fundos de investimento.
<ul style="list-style-type: none"> datas de entrada e saída do cargo 	<u>Entrada:</u> Jan/2011 <u>Saída:</u> Mar/2018
8.6. Em relação ao diretor responsável pela gestão de risco, caso não seja a mesma pessoa indicada no item anterior, fornecer:	Considerar as informações descritas no item 8.5 acima, tendo em vista que o responsável pela gestão de risco da HSI Special Opportunities é também o Diretor de Risco e <i>Compliance</i> - Diogo Bustani .
a. currículo, contendo as seguintes informações:	
i. cursos concluídos;	
ii. aprovação em exame de certificação profissional	
iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:	
<ul style="list-style-type: none"> nome da empresa 	
<ul style="list-style-type: none"> cargo e funções inerentes ao cargo 	
<ul style="list-style-type: none"> atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram 	
<ul style="list-style-type: none"> datas de entrada e saída do cargo 	
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:	A HSI Special Opportunities <u>não atua</u> na distribuição de cotas de fundos de investimento.
a. currículo, contendo as seguintes informações:	
i. cursos concluídos;	
ii. aprovação em exame de certificação profissional	
iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:	
<ul style="list-style-type: none"> nome da empresa 	

<ul style="list-style-type: none"> cargo e funções inerentes ao cargo 	
<ul style="list-style-type: none"> atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram 	
<ul style="list-style-type: none"> datas de entrada e saída do cargo 	
8.8. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:	
a. quantidade de profissionais	10 (dez) colaboradores, sendo 1 (um) o Diretor de Investimentos
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	<p>A área de gestão de recursos é responsável pela análise e avaliação de investimentos, bem como pela alocação entre os diferentes ativos e posições das carteiras sob gestão.</p> <p>A área de gestão da HSI Special Opportunities é coordenada pelo Diretor de Investimentos e deverá definir os detalhes sobre a gestão de novas oportunidades de investimento. No entanto, é essencial que as decisões fundamentais sejam tomadas no contexto de um Comitê de Investimento, observado que o poder discricionário de investimento é ainda do Diretor de Investimento.</p> <ul style="list-style-type: none"> A área de gestão possui como função monitorar os mercados de crédito (bancário e mercado de capitais), avaliar e selecionar potenciais oportunidades de investimentos em ativos de renda fixa ou híbridos para fins de aplicação pelos fundos sob gestão da HSI Special Opportunities, analisar dados de mercado, confeccionar relatórios e acompanhar as rentabilidades das operações em carteira.
c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	<p><u>Sistemas:</u> a área de gestão conta com ferramentas de informação de mercado, como os terminais <i>Bloomberg</i> e o sistema <i>Discover</i>. Adicionalmente, existem controles internos implementados por meio de planilhas e relatórios gerados pela equipe responsável, especialmente desenvolvidos para subsídio às atividades de gestão, considerando o tipo de produto sob gestão da HSI Special Opportunities e ativos investidos.</p>

	<p><u>Rotinas e Procedimentos:</u> a área de gestão será responsável pela análise, prospecção e aquisição de instrumentos de renda fixa ou híbridos tendo como devedores corporações brasileiras, sem prejuízo de operações de crédito pessoal e consignado. O processo ocorrerá mediante o estudo específico do perfil dos tomadores, garantias e dados de mercado. Em seguida, serão feitas as devidas análises de risco, viabilidade e expectativa de retorno, antes da apresentação de uma proposta final de estruturação e investimento, com as devidas cláusulas negociadas, para aprovação do Comitê de Investimentos.</p> <p>Além disso, serão responsáveis pelo monitoramento e acompanhamento das operações de crédito em carteira, englobando a evolução do risco de crédito dos devedores, bem como verificação periódica das garantias, dos <i>covenants</i> e de toda a documentação. Ao longo desse processo, os membros da equipe podem sugerir à HSI Special Opportunities estratégias de desinvestimento e/ou alterações nos termos e condições de operações de crédito em carteira. Nesse contexto, são redefinidas as estratégias e iniciativas a serem tomadas com relação às operações de crédito em carteira. Ainda, trimestralmente, será feito um memorando de acompanhamento da evolução da operação de crédito em carteira.</p>
<p>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:</p>	
<p>a. quantidade de profissionais</p>	<p>2 (dois) colaboradores, sendo 1 (um) o Diretor de Risco e <i>Compliance</i>.</p>
<p>b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes</p>	<p>Cabe ao Compliance, em primeiro lugar, o conhecimento e monitoramento de eventuais atualizações das normas legais e regulamentares e a identificação tanto dos itens aplicáveis quanto àqueles itens que, mesmo não sendo aplicáveis, constituem boas práticas de mercado. Ainda nessa frente, cabe ao Compliance garantir que os colaboradores recebam os treinamentos adequados e que todos os colaboradores tenham as certificações exigidas, quando aplicáveis. Verificada</p>

	<p>eventual falta de aderência a qualquer um desses pilares, caberá ao Compliance elaborar relatório a ser submetido ao Comitê de Risco e Compliance, em conjunto com as recomendações para remediação e sugestão de aplicações de sanções conforme aplicáveis. Tais atividades constam expressamente do Código de Ética e Política de Controles Internos, o qual foi elaborado em conformidade com a regulamentação vigente, e tem por objetivo estabelecer princípios, conceitos e valores que orientam a conduta de todos aqueles que possuam cargo, função, posição, relação societária, empregatícia, comercial, profissional, contratual ou de confiança com a HSI Special Opportunities, tanto na sua atuação interna quanto na comunicação com os diversos públicos. Ademais, referidos manuais objetivam definir a atuação do Diretor de Risco e Compliance e do Comitê de Risco e Compliance quanto às suas atribuições, principalmente, mas não limitadamente, no que se refere à criação e revisão das normas a serem seguidas pelos colaboradores da HSI Special Opportunities, ao monitoramento quanto ao cumprimento de tais normas, às sanções eventualmente necessárias e à política de treinamento dos colaboradores da HSI Special Opportunities.</p> <p>Para informações detalhadas, consulte o Código de Ética e Política de Controles Internos constante da página da HSI Special Opportunities: www.hsinvest.com.</p>
<p>c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos</p>	<p><u>Sistemas</u>: a HSI Special Opportunities utiliza o sistema Monday, que possibilita a administração e criação de eventos internos, planilhas e relatórios, para inclusão das rotinas e procedimentos para cumprimento do quanto disposto na regulamentação em vigor e em seu Código de Ética e Política de Controles Internos. Para informações detalhadas, consulte o Código de Ética e Política de Controles Internos e políticas correlatas.</p> <p><u>Rotinas e Procedimentos</u>: todas as rotinas e procedimentos do Diretor de Risco e Compliance e da Área de Compliance da HSI Special Opportunities constam expressamente no Código de Ética e Política de Controles Internos, sem prejuízo de demais rotinas e procedimentos dispostos nos demais manuais e</p>

	<p>políticas internas da HSI. Abaixo destacamos algumas rotinas e procedimentos da área:</p> <ol style="list-style-type: none"><li data-bbox="820 398 1453 1016">i. encaminhamento ao Comitê Executivo, até o último dia útil do mês de abril de cada ano, de relatório relativo ao ano civil imediatamente anterior à data de entrega, contendo: (a) as conclusões dos exames efetuados; (b) as recomendações a respeito de eventuais deficiências, com o estabelecimento de cronogramas de saneamento, quando for o caso; e (c) a manifestação do diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários a respeito das deficiências encontradas em verificações anteriores e das medidas planejadas, de acordo com cronograma específico, ou efetivamente adotadas para saná-las devendo referido relatório permanecer disponível à CVM em sua sede;<li data-bbox="820 1048 1453 1227">ii. realização da ampla divulgação e aplicação dos preceitos éticos no desenvolvimento das atividades de todos os colaboradores da HSI Special Opportunities, inclusive por meio dos treinamentos;<li data-bbox="820 1258 1453 1886">iii. verificação periódica, pelo Diretor de Risco e <i>Compliance</i>, dos níveis de controles internos e <i>compliance</i> com o objetivo de promover ações para esclarecer e regularizar eventuais desconformidades. O Diretor de Risco e <i>Compliance</i> também analisará os controles previstos no Código de Ética e Política de Controles Internos, propondo a criação de novos controles e melhorias naqueles considerados deficientes e monitorando as respectivas correções. O monitoramento ocorrerá por meio de acompanhamentos sistemáticos, nos quais se avalia se os objetivos estão sendo alcançados, se os limites estabelecidos estão sendo cumpridos e se eventuais falhas estão sendo prontamente identificadas e corrigidas; e<li data-bbox="820 1917 1453 2045">iv. fiscalização dos serviços prestados pelos terceiros contratados. Todas as rotinas e procedimentos encontram-se dispostos na Política de Contratação de Terceiros
--	--

	disponível em seu website.
d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor	<p>Na estrutura da HSI Special Opportunities, o Diretor de Risco e <i>Compliance</i> não se subordina à nenhuma outra estrutura dentro da sociedade, razão pela qual possui total autonomia no exercício de suas atividades, inclusive autonomia para convocar reuniões extraordinárias do Comitê de Risco e <i>Compliance</i> para discussão de qualquer situação que julgue relevante.</p> <p>Cabe ressaltar, ainda, que as deliberações do Comitê de Risco e <i>Compliance</i> serão aprovadas por maioria de votos, desde que um dos votos seja obrigatoriamente do Diretor de Risco e <i>Compliance</i>.</p> <p>Além disso, o descumprimento, suspeita ou indício de descumprimento de quaisquer das regras estabelecidas no Código de Ética e Política de Controles Internos ou das demais normas aplicáveis às atividades da HSI Special Opportunities por qualquer de seus colaboradores (inclusive pelo Diretor de Investimentos) deverá ser levado para apreciação do Diretor de Risco e <i>Compliance</i>, de acordo com os procedimentos estabelecidos no Código de Ética e Política de Controles Internos, sendo que competirá ao Diretor de Risco e <i>Compliance</i> aplicar as sanções decorrentes de tais desvios, nos termos da Política de Consequências e conforme definido pelo Comitê de Risco e <i>Compliance</i> da HSI Special Opportunities, garantido ao colaborador amplo direito de defesa.</p>
8.10. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de riscos, incluindo:	
a. quantidade de profissionais	2 (dois) colaboradores, sendo 1 (um) o Diretor de Risco e <i>Compliance</i> .
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	As atividades desenvolvidas pela equipe de gestão de riscos constam expressamente da Política de Gestão de Risco da HSI Special Opportunities, e têm por objetivo monitorar a exposição aos fatores de risco inerentes aos investimentos realizados, analisando as informações diárias dos fundos sob gestão da HSI Special Opportunities, seus limites em relação à exposição aos mercados, considerando a relação dos mesmos com os cenários apresentados, buscando identificar os potenciais eventos que possam vir a afetar os seus respectivos resultados.

	Para informações detalhadas, consulte a Política de Gestão de Risco constante em seu website: www.hsinvest.com .
c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	<p><u>Sistemas</u>: a HSI Special Opportunities utiliza o sistema Monday para cumprimento do quanto disposto na regulamentação em vigor e em sua Política de Gestão de Risco.</p> <p><u>Rotinas e Procedimentos</u>: todas as rotinas e procedimentos da área de gestão de risco constam expressamente da Política de Gestão de Risco da HSI Special Opportunities e deverão variar de acordo com o tipo de ativo investido e, portanto, seu risco envolvido, considerando a operação objeto do controle.</p> <p>O processo de gestão de riscos está estruturado com as etapas fundamentais para se identificar e responder adequadamente a eventos que possam ameaçar os objetivos da empresa. São elas:</p> <ul style="list-style-type: none"> - identificação de riscos; - avaliação de riscos; - respostas aos riscos; e - monitoramento e análises críticas. <p>Para informações detalhadas, consulte a Política de Gestão de Risco constante em seu website: www.hsinvest.com.</p>
d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor	Conforme descrito no item 8.9.(d) acima, na estrutura da HSI Special Opportunities, a área de gestão de risco e, portanto, seu diretor responsável, não se subordinam à nenhuma outra estrutura dentro da sociedade, razão pela qual possuem total autonomia no exercício de suas atividades, inclusive autonomia de convocar reuniões extraordinárias do Comitê de Risco e <i>Compliance</i> para discussão de qualquer situação que julguem relevante.
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 HSI Special Opportunities <u>não exerce</u> atividades de tesouraria, de controle e processamento de ativos e da escrituração de cotas.
a. quantidade de profissionais	
b. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	

c.	a indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividade	
8.12.	Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo:	A HSI Special Opportunities <u>não atua</u> na distribuição de cotas de fundos de investimento.
a.	quantidade de profissionais	
b.	natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	
c.	programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas	
d.	infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados na distribuição	
e.	os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	
8.13.	Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes	Não há outras informações relevantes no entendimento da HSI Special Opportunities.
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 HSI Special Opportunities é remunerada pela atividade exercida por meio de pagamento de taxa de administração pelos fundos de investimento sob sua gestão e/ou ainda mediante pagamento de taxa de performance conforme documentos dos respectivos fundos de investimento que venham a ser constituídos, observando a regulamentação vigente aplicável. A HSI Special Opportunities praticará a seguinte remuneração: <ul style="list-style-type: none"> • taxa de administração entre 0,34% (trinta e quatro centésimos por cento) e 0,7% (sete décimos por cento) ao ano com base no patrimônio líquido do fundo de investimento.
9.2.	Indicar, exclusivamente em termos percentuais sobre a receita total auferida nos 36 (trinta e seis) meses anteriores à data base deste formulário, a receita proveniente, durante o mesmo período, dos clientes em decorrência de:	
a.	taxas com bases fixas	100%
b.	taxas de performance	0%

c.	taxas de ingresso	0%
d.	taxas de saída	0%
e.	outras taxas	0%
9.3.	Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes	Não há outras informações relevantes no entendimento da HSI Special Opportunities.
10.	Regras, procedimentos e controles internos	
10.1.	Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços	Item facultativo para o administrador registrado na categoria gestor de recursos.
10.2.	Descrever como os custos de transação com valores mobiliários são monitorados e minimizados	Os custos com transações serão monitorados e minimizados no momento da contratação dos prestadores de serviços por meio de, mas não se limitando a, comparativo de preços praticados pelos prestadores de serviços e a qualidade dos serviços prestados.
10.3.	Descrever as regras para o tratamento de soft dollar , tais como recebimento de presentes, cursos, viagens etc.	<p><u>“Soft Dollar”</u>: em termos gerais, <i>Soft Dollar</i> pode ser definido como sendo o benefício econômico, de natureza não pecuniária, eventualmente concedido à entidades gestoras de recursos por corretoras de títulos e valores mobiliários ou outros fornecedores, em contraprestação ao direcionamento de transações dos fundos de investimento e carteiras administradas geridos pelas entidades gestoras de recursos, para fins de auxílio no processo de tomada de decisões de investimento em relação aos respectivos fundos e carteiras.</p> <p>Tais benefícios não devem apresentar caráter pecuniário e devem ser utilizados pelos representantes da HSI Special Opportunities exclusivamente em benefício dos seus clientes, como ferramentas de auxílio da avaliação, seleção e decisão de investimento e suporte à gestão dos fundos de investimento e carteiras de valores mobiliários geridos pela HSI Special Opportunities.</p> <p>A HSI Special Opportunities não deverá selecionar seus fornecedores considerando somente os benefícios recebidos por meio de acordos de <i>Soft Dollar</i>, mas deverá levar em consideração, primordialmente, a eficiência, produtividade ou menores custos oferecidos por tais fornecedores.</p> <p>Os acordos de <i>Soft Dollar</i> devem ser transparentes e mantidos por documento escrito, identificando, se</p>

possível, a capacidade de contribuir diretamente para o processo de tomada de decisões de investimento, visando a comprovar o racional que levou a firmar tais acordos de *Soft Dollar*.

Quaisquer benefícios não relacionados ao processo de tomada de decisão de investimentos, tais como pagamento de despesas de escritório, viagens, entretenimento, entre outros, não devem ser objeto de acordos de *Soft Dollar*.

Os acordos de *Soft Dollar* não devem gerar qualquer restrição ou vínculo de exclusividade, devendo a HSI Special Opportunities manter a todo tempo total independência para selecionar quaisquer fornecedores para suas operações.

A HSI Special Opportunities se compromete a não formar parceria comercial com um prestador de serviços apenas com base no acordo de *Soft Dollar*, sendo a prioridade principal da HSI Special Opportunities a obtenção do melhor serviço disponível no mercado, o que não exclui a possibilidade deste prestador oferecer benefícios para formalização da contratação e o aceite por parte da HSI Special Opportunities.

Brindes e Presentes: trata-se de lembrança ofertada a título de cortesia ao público em geral e para uso corporativo, visando a promoção e propaganda da marca da empresa, tais como, agendas, calendários, canetas, bloco de notas, entre outros.

A oferta ou aceitação de presentes ou outros itens relacionados às pessoas ou companhias que tenham feito ou tenham a intenção de fazer negócios com a HSI Special Opportunities pode comprometer a independência de tomada de decisão em relação à outra parte.

Para tanto, a HSI Special Opportunities recomenda a todos os seus colaboradores evitar dar e receber presentes. Em caso de impossibilidade de recusa de presentes que não atendam as regras estabelecidas nas políticas internas, o colaborador deverá encaminhar o presente ao Diretor de Risco e *Compliance*, que junto com os demais membros do Comitê de Risco e *Compliance* da HSI Special Opportunities irão avaliar e definir a melhor tratativa para o presente.

A oferta ou recebimento destes itens não deve, diante de nenhuma circunstância, afetar e/ou influenciar as relações da HSI Special Opportunities com o seu público externo e seus clientes. Sendo assim, seguem abaixo algumas diretrizes que devem ser observadas diante destas em situações:

- estar em obediência às leis regulamentos locais e políticas;
- não ser decorrente de uma troca de favores, vantagem na condução dos negócios ou ser interpretado como um suborno e/ou recompensa;
- presentes extraordinários ou extravagantes não são permitidos e devem ser imediatamente recusados. O recebimento e a oferta são permitidos desde que não excedam o valor de R\$300,00 (trezentos reais) ao ano e desde que comunicados ao Diretor de Risco e *Compliance* para que este tome as medidas cabíveis;
- é estritamente proibido oferecer ou receber dinheiro como parte de um presente;
- é terminantemente proibida a oferta de brindes e presentes ou qualquer coisa de valor a agentes públicos, governamentais, fiscais ou a familiares e pessoas diretamente ligadas a estes;
- é permitida a participação em congressos, seminários, eventos patrocinados por terceiros no Brasil ou exterior, desde que para fins comerciais, com a autorização do superior e que estejam em obediência às diretrizes da HSI Special Opportunities; e
- a HSI Special Opportunities permite a oferta e recebimento de brindes desde que não tenham valor comercial ou que sejam exclusivamente para uso corporativo, após validação prévia do Diretor de Risco e *Compliance*.

Em caso de dúvidas sobre a possibilidade de aceitar brindes, presentes e demais itens, o colaborador deve acionar o Diretor de Risco e *Compliance* ou

	<p>utilizar os canais de comunicação disponibilizados pela HSI Special Opportunities.</p> <p><u>Refeições de negócios:</u> em virtude da natureza e atuação da HSI Special Opportunities é aceitável realizar refeições de negócios, desde que sejam pautadas pelos princípios éticos e estejam em obediência às diretrizes estabelecidas pela HSI Special Opportunities.</p> <p>Estas refeições devem ocorrer em situações nas quais exista propósito comercial legítimo e respeitando os limites razoáveis, visando não gerar nenhum tipo de constrangimento aos convidados, intenção de influenciar ou gerar expectativa de retribuição ou contraprestação. O representante da HSI Special Opportunities mais sênior presente na ocasião deverá pagar pela refeição sempre que possível. O pagamento e o valor da refeição devem ser aprovados pelo gestor imediato do funcionário, ou pelo CFO da HSI se a despesa for incorrida por um diretor.</p> <p>Para refeições de negócios com agentes públicos, o colaborador deverá consultar a Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro, ao Financiamento do Terrorismo e Manual de Cadastro da HSI Gestora Special Opportunities.</p> <p>O Comitê de Risco e <i>Compliance</i> deverá aprovar todas as exceções, desde que o colaborador faça a devida solicitação por meio do sistema de solicitações, endereçando-a ao Diretor de Risco e <i>Compliance</i>. Pedidos de reembolso de gastos com refeições incorridos fora dessas regras e sem autorização prévia poderão ser recusados.</p> <p>Em caso de dúvidas o colaborador deverá acionar o Diretor de Risco e <i>Compliance</i> ou utilizar os canais de comunicação disponibilizados pela HSI Special Opportunities.</p>
<p>10.4. Descrever os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados</p>	<p>O plano de contingência da HSI foi desenvolvido para garantir a continuidade de negócios das entidades que compõem seu grupo econômico, inclusive em relação à HSI Special Opportunities, mesmo mediante a ocorrência de situações adversas severas.</p> <p>O plano está fundamentado em 4 pilares:</p> <p>a. funcionamento e integridade de sistemas - a</p>

arquitetura de sistemas da HSI foi montada sobre um parque de equipamentos que fica localizado na sede da empresa em ambiente protegido e segregado. Adicionalmente, na impossibilidade de utilização do parque local, os mesmos funcionarão a partir de *data center* externo contratado a partir de empresa especializada. O acompanhamento da performance dos sistemas bem como da integridade dos mesmos é feito por equipe interna e empresa terceirizada.

A HSI possui contrato com empresas experientes no setor de suporte de TI para realizar os procedimentos de armazenamento e recuperação de dados críticos. A IBM é atualmente a empresa responsável por prover a infraestrutura física do *Data Center* local de suporte ao *Disaster Recovery* para armazenamento dos backups replicados (copiados) no *Data Center*.

O armazenamento dos dados é feito pela IBM em nuvem, sendo o *Data Center* localizado na Cidade de Hortolândia, Estado de São Paulo, Brasil. Por questões de segurança da informação, isto representa uma distância maior que 50KM do *Site Office*.

A 2MI também presta os serviços de *Firewall* à HSI.

A *NewTasks* é responsável pelo monitoramento e gerenciamento dos servidores (Sistemas Operacionais e *Backups*) localizados no CPD local, no escritório da HSI.

Todas as empresas foram visitadas *in loco* previamente à celebração dos contratos, tendo sido verificadas condições adequadas para a prestação dos respectivos serviços.

- b. guarda e recuperação de dados - as informações e dados são guardados no parque local e, diariamente, replicados para ambiente seguro externo. Adicionalmente, a partir dos equipamentos locais, são gravadas fitas, de forma periódica, que são armazenadas por empresa especializada. Na

	<p>impossibilidade de acessar as informações a partir dos equipamentos locais, as mesmas poderão ser acessadas a partir do ambiente externo.</p> <p>c. atuação e acesso remotos - a arquitetura atual permite que as informações e sistemas sejam acessados e protegidos por criptografia, a partir da sede da HSI. Na impossibilidade de utilização a partir do local de trabalho, tanto o acesso à rede local quanto a utilização dos sistemas poderão ser feitos a partir de qualquer localidade, sendo que ocorrerão por intermédio de uma conexão segura estabelecida no ambiente de firewall.</p> <p>d. confidencialidade e segurança da informação - todos os funcionários e diretores exercem suas funções de acordo com os preceitos estabelecidos no Código de Ética e Política de Controles Internos, além das demais políticas e manuais internos aplicáveis à HSI, observados os termos de confidencialidade e de segurança da informação. Em complemento, à HSI se vale de segregação de acessos e ferramentas de monitoramento para garantir o acesso restrito às mesmas. Especificamente na eventualidade de acessos realizados fora da sede da HSI, a solução de acesso remoto utilizada não permite a troca de arquivos entre a rede e o dispositivo sendo utilizado para acesso.</p>
<p>10.5. Descrever as políticas, práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários</p>	<p>Item facultativo para o administrador registrado na categoria gestor de recursos.</p>
<p>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. 33, caso decida atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor</p>	<p>A HSI Special Opportunities <u>não atua</u> na distribuição de cotas de fundos de investimento.</p>
<p>10.7. Endereço da página do administrador na rede mundial de computadores na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art. 16 desta Resolução</p>	<p>www.hsinvest.com.</p>

11. Contingências	
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:	N/A. A HSI Special Opportunities não figura no polo passivo e nem está envolvida em quaisquer condenações judiciais, administrativas ou arbitrais.
a. principais fatos	
b. valores, bens ou direitos envolvidos	
11.2. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários figure no polo passivo e que afetem sua reputação profissional, indicando:	N/A. O diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários da HSI Special Opportunities não figura no polo passivo e nem está envolvido em quaisquer condenações judiciais, administrativas ou arbitrais.
a. principais fatos	
b. valores, bens ou direitos envolvidos	
11.3. Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores	Não há outras contingências relevantes no entendimento da HSI Special Opportunities.
11.4. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que a empresa tenha figurado no polo passivo, indicando:	N/A. A HSI Special Opportunities não é parte contrária e nem está envolvida em quaisquer condenações judiciais, administrativas ou arbitrais.
a. principais fatos	
b. valores, bens ou direitos envolvidos	
11.5. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários tenha figurado no polo passivo e tenha afetado seus negócios ou sua reputação profissional, indicando:	N/A. O diretor responsável pela administração de carteiras da HSI Special Opportunities não é parte contrária e nem está envolvido em quaisquer condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos.
a. principais fatos	
b. valores, bens ou direitos envolvidos	

12. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração, informando sobre:	Declaração constante no Anexo II.
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	

* * *

Anexo I ao Formulário de Referência
ANEXO E À RESOLUÇÃO CVM Nº 21

DECLARAÇÃO

André Chaves, brasileiro, casado, empresário, portador da Cédula de Identidade RG nº 222.495-85 SSP/SP e inscrito no CPF/ME sob nº 177.048.998-30, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na mesma cidade, na Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 3729, 7º andar, parte, Itaim Bibi, CEP 04538-905, na qualidade de diretor responsável pela atividade de administração de carteiras de valores mobiliários; e **Diogo Bustani**, brasileiro, casado, empresário, portador da Cédula de Identidade RG nº 55.143.727-3 SSP/SP e inscrito no CPF/ME sob o nº 157.417.177-13, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na mesma cidade, na Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 3729, 7º andar, parte, Itaim Bibi, CEP 04538-905, na qualidade de diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos e da Resolução CVM nº 21, declaram, para os devidos fins, que:

- (i) reviram o Formulário de Referência da **HSI GESTORA DE SPECIAL OPPORTUNITIES LTDA.** ao qual esta declaração é anexa; e
- (ii) o conjunto de informações contido no referido Formulário de Referência é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela **HSI GESTORA DE SPECIAL OPPORTUNITIES LTDA.**

São Paulo, 17 de março de 2023.

DocuSigned by:
André Chaves
9E1057D26C8D432

André Chaves

Diretor responsável pela administração de
carteiras de valores mobiliários

DocuSigned by:
Diogo Bustani
04E30DBD2DBD40A...

Diogo Bustani

Diretor responsável pela implementação e
cumprimento de regras, procedimentos e
controles internos e da Resolução CVM nº

Anexo II ao Formulário de Referência

ANEXO E À RESOLUÇÃO CVM Nº 21

DECLARAÇÃO

Pelo presente, **André Chaves**, brasileiro, casado, empresário, portador da Cédula de Identidade RG nº 222.495-85 SSP/SP e inscrito no CPF/ME sob nº 177.048.998-30, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na mesma cidade, na Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 3729, 7º andar, parte, Itaim Bibi, CEP 04538-905, na qualidade de diretor responsável pela atividade de administração de carteiras de valores mobiliários declara e garante que:

- a. nos últimos 5 (cinco) anos, não sofreu acusações decorrentes de processos administrativos, bem como não sofreu punição em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, do Banco Central do Brasil, da Superintendência de Seguros Privados - SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC. Declara ainda não estar inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC.
- b. não foi condenado 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 está impedido de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa.
- d. não está incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito.
- e. não está incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administrativa de mercado organizado.
- f. não teve títulos contra si levados a protesto.

DocuSigned by:

André Chaves

0E4057D26CDD432...

André Chaves

Diretor responsável pela administração de
carteiras de valores mobiliários