DECLARAÇÃO

À
CVM – Comissão de Valores Mobiliários
Ref.: Formulário de Referência, Anexo E, Resolução CVM nº 21

Prezados Senhores,

Declaramos para os devidos fins, na qualidade de diretores da GOW CAPITAL GESTAO DE RECURSOS E CONSULTORIA LTDA ("GOW"), que (i) revimos o formulário de referência aqui apresentado, considerando que todas as informações foram prestadas com a data base de 31 de dezembro de 2025; e (ii) 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.

Cristiane Ornellas Garcia
Diretor responsável Compliance e PLD da GOW

Lucas Calazans de Araujo
Diretor responsável pela Administração de Recursos de Terceiros da GOW

Clicksign 89c14257-7b7d-42ca-9ee4-afca5acc9aad

2. Histórico da Empresa

2.1 Breve histórico sobre a constituição da empresa:

A GOW foi constituída em 2018, com prazo de duração indeterminado e tem por objetivo (a) a gestão e administração de carteiras de títulos e valores mobiliários, incluindo a aplicação de recursos financeiros no mercado de valores mobiliários por conta do investidor, nos termos da Resolução CVM n.º 21, de 25 de fevereiro de 2021, conforme alterada ("RCVM 21"); (b) a gestão de fundos de investimento em títulos e valores mobiliários; e (c) a assessoria e consultoria de valores mobiliários, nos termos da Resolução CVM n.º 19, de 25 de fevereiro de 2021, conforme alterada ("RCVM 19").

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

A empresa foi fundada em março de 2018, tendo havido, em (i) setembro de 2018: a reorganização das quotas do capital social; em (ii) dezembro de 2018, a saída do sócio Mariano Bastos de Mesquita Cirello e a entrada da sócia Conceito Investimentos e Consultoria Ltda.; em (iii) abril de 2019: a saída dos sócios CdR Hollander Consultoria e Gestão Ltda e Patricia Barros Wada e ingressando o sócio Lucas Calazans de Araujo, Maria Gislene Palácio de Barros e Oswaldo de Cerqueira Dias Neto; em (iv) outubro de 2019: a saída do sócio William McDougall Bethlem e o ingresso da sócia Gow Capital Advisors LLC, além da alteração do objeto social incluindo a gestão de valores mobiliários, o que alterou a Razão Social e eleição de nova diretoria; em (v) março de 2020: a saída da sócia Conceito Investimento e Consultoria Ltda e o ingresso da sócia PFP Professional Financial Planner Ltda.; em (vi) novembro de 2020: retirou-se da sociedade a sócia Gow Capital Advisors LLC cedeu a integralidade de suas quotas a CHCC Consultoria e Assessoria Empresarial Ltda; a CHCC Consultoria e Assessoria Empresarial Ltda. cedeu parte de suas cotas adquiridas ao novo sócio ingressante Filipe Monteiro de Castro Albert e aos demais sócios Lucas Calazans de Araujo, Samanta Santilli, Maria Gislene Palacio de Barros e Oswaldo de Cerqueira Dias Neto e Global PC Consultoria Financeira Ltda; em (vii) maio de 2021: admitiu-se na sociedade a sócia Maria Eugenia Andrade Lopez Santos; a sócia CHCC Consultoria e Assessoria Empresarial Ltda. cedeu parte de suas quotas para a nova sócia Maria Eugênia; a sócia Global PC Consultoria Financeira Ltda. cedeu parte de suas quotas a sócio Maria Eugênia; houve substituição e eleição de novo diretor, passando o Sr. Filipe Monteiro de Castro Albert ao cargo de Gestor e a responder pela atividade de administração de carteiras de valores mobiliários; em (i) outubro de 2021: retirou-se da sociedade o sócio Filipe Monteiro de Castro Albert, cedeu a totalidade de suas quotas, sendo vendida e transferida parte para CHCC Consultoria e Assessoria Empresarial Ltda e parte para Lucas Calazans de Araujo; houve substituição e eleição de novos diretores, com a renúncia de Filipe Monteiro de Castro Albert, do cargo de Gestor passando para o sócio Celso Scaramuzza o cargo de Diretor de Gestão e a renúncia de diretor Lucas Calazans de Araujo do cargo de Diretor de Risco, Compliance e PLD, passando o cargo para Cristiane Ornellas Garcia; em (viii) outubro de 2022: a fusão das empresas PFP - Global e Gow, sendo assim retiraram-se da sociedade Samanta Santilli, Maria Gislene Palacio de Barros e Oswaldo de Cerqueira Dias Neto; Admitiu-se dois novos sócios Patricia de Azevedo Estrela Falco e Talita Santello de Oliveira; redução de Capital Social; em (ix) maio de

Clicksign 89c14257-7b7d-42ca-9ee4-afca5acc9aad

2024: admitiu-se na sociedade a sócia Daniela Roman Pozo a sócia Global PC Consultoria Financeira Ltda. cedeu parte de suas quotas a sócio Daniela Pozo. Houve alteração nas razões sociais dos Sócios Global PC Consultoria Financeira Ltda, para Global PC Consultoria e Participações Ltda, GTC Holding Participações e Consultoria Ltda, para GTC H-3 Participações e Consultoria Ltda e PFP Professional Financial Planner Ltda, para Professional Financial Participações Ltda. Houve substituição e eleição de novos diretores, com a renúncia de Celso Scaramuzza, do cargo de Gestor passando para o sócio Lucas Calazans de Araújo o cargo de Diretor de Gestão e a renúncia da diretora Cristiane Ornellas Garcia do cargo de Diretora de Risco, passando o cargo para Oswaldo de Cerqueira Dias Neto; houve nomeação para o cargo de Diretora de Compliance e PLD, a Sra. Cristiane Ornellas Garcia. Em 2024, houve a entrada de um sócio para a área de Investimentos, além disso, todas as políticas foram revisadas e atualizadas no site; (x) dezembro de 2024: retirou-se da sociedade a sócia Patricia de Azevedo Estrela Falco, cedeu a totalidade de suas quotas, sendo vendida e transferida para o novo sócio André de Moura Madarás; (xi) maio de 2025, admitiu-se novo sócio Gabriel Luiz de Azevedo Maciel, as sócias GTC-H3, Lucas, Talita e André cederam parcialmente suas cotas.

b. escopo das atividades

A GOW tem por objetivo: a gestão e administração de carteiras de títulos e valores mobiliários, incluindo a aplicação de recursos financeiros no mercado de valores mobiliários por conta do investidor, nos termos da RCVM 21, conforme alterada e a assessoria e consultoria de valores mobiliários, nos termos da Resolução CVM n.º 19, de 25 de fevereiro de 2021, conforme alterada ("RCVM 19").

c. recursos humanos e computacionais

A GOW conta com a experiência dos sócios e colaboradores que atuarão nas atividades relacionadas à administração de carteiras de valores mobiliários.
Atualmente a Sociedade conta com infraestrutura tecnológica compatível com seu porte e passa por constante aprimoramento, com o objetivo de atender de maneira completa e eficaz todos os colaboradores no exercício de suas funções.

d. regras, políticas, procedimentos e controles internos

Desde sua constituição em 26/03/2018, as regras, políticas, procedimentos e controles internos são revisados periodicamente, a fim de garantir a atualização das rotinas e a adesão aos procedimentos definidos pela área de Compliance, inclusive em decorrência de exigências regulamentares.
Com a contratação dos serviços da iaas!, empresa de soluções operacionais, estruturais e de governança, a GOW atualizou todos os seus manuais e políticas internas, em conformidade com a regulamentação em vigor.

3. Recursos Humanos

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

a. Número de sócios

10

b. Número de empregados

Clicksign 89c14257-7b7d-42ca-9ee4-afca5acc9aad

7

c. Número de terceirizados

1

d. Indicar o setor de atuação dos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários e os respectivos exames de certificação realizados para fins do art. 3º, III, c/c art. 4º, III, da Resolução CVM nº 21

Lucas Calazans de Araujo - Diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários.
Certificação ANBIMA: CFG, CGA

e. 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, bem como seus respectivos setores de atuação

Lucas Calazans de Araujo (231.101.168-55), Oswaldo de Cerqueira Dias Neto (184.292.158-40), Celso Scaramuzza (680.415.518-15)

4. Auditores

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

a. Nome empresarial
b. Data de contratação dos serviços
c. Descrição dos serviços contratados

Não se aplica.

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

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

6. Escopo das Atividades

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

Clicksign 89c14257-7b7d-42ca-9ee4-afca5acc9aad

a. Tipos e características dos serviços prestados (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria etc.)
A GOW exerce a atividade de administração discricionária de carteiras de valores mobiliários, nos termos da RCVM 21, com foco na modalidade de gestão de fundos de investimento
Além disso, a GOW também desempenha a atividade de consultoria de valores mobiliários, nos termos da RCVM 19, de forma segregada.

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.)
Carteira Administrada, Fundos Exclusivos, Fundos Previdenciários,Investimento no Exterior, Crédito Privado, Fundos de outras Gestoras (FoF)

c. Tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão
A GOW pode gerir todos os ativos e valores mobiliários permitidos pela regulamentação específica atribuída a cada tipo de fundo, tais como títulos e valores mobiliários de renda fixa, títulos e valores mobiliários de crédito privado, títulos públicos federais, cotas de fundos de investimento, títulos e valores mobiliários de renda variável transacionados na B3, títulos e valores mobiliários emitidos no exterior, derivativos financeiros transacionados na B3 e demais valores mobiliários e ativos autorizados pela RCVM 175.

d. 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;
A GOW exerce a atividade de consultoria de valores mobiliários de forma segregada da gestão de recursos, adotando controles internos para prevenção e mitigação de potenciais conflitos de interesse.

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
Não há quaisquer conflitos de interesses entre as atividades exercidas por sociedades controladoras, controlados, coligadas e sob controle comum ao consultor.

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):

Clicksign 89c14257-7b7d-42ca-9ee4-afca5acc9aad

Número total de investidores	**97**
Investidores qualificados	97
Investidores não qualificados	0

b. Número de investidores:

Pessoa naturais	62
Pessoas jurídicas	12
Instituições financeiras	0
Entidades abertas de previdência complementar	1
Entidades fechadas de previdência complementar	0
Regimes próprios de previdência social	0
Seguradoras	1
Sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	0
Clubes de investimento	0
Fundos de investimento	2
Investidores não residentes	19
Outros	0

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

Recursos financeiros total	**R$ 5.046.623.791,50**
Recursos financeiros em fundos e carteiras destinados à investidores qualificados	R$ **5.046.623.791,50**
Recursos financeiros em fundos e carteiras destinados à investidores não qualificados	R$ 0,00

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

A GOW possui R$ 2.009.203.188,28 em ativos no exterior.

Clicksign 89c14257-7b7d-42ca-9ee4-afca5acc9aad

e. Recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes):

1	R$ 1.868.140.555
2	R$ 272.631.333
3	R$ 180.421.095
4	R$ 180.418.351
5	R$ 129.644.200
6	R$ 111.741.695
7	R$ 107.813.637
8	R$ 98.563.911
9	R$ 83.701.645
10	R$ 82.882.234

f. Recursos financeiros sob administração:

Pessoa naturais	R$ 1.434.418.273,28
Pessoas jurídicas	R$ 337.195.914,71
Instituições financeiras	R$ 0,00
Entidades abertas de previdência complementar	R$ 129.064.005,60
Entidades fechadas de previdência complementar	R$ 0,00
Regimes próprios de previdência social	R$ 0,00
Seguradoras	R$ 35.706.248,64
Sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	R$ 0,00

Clicksign 89c14257-7b7d-42ca-9ee4-afca5acc9aad

Clubes de investimento	R$ 0,00
Fundos de investimento	R$ 72.260.035,06
Investidores não residentes	R$ 3.037.979.314,21
Outros	R$ 0,00

6.4 Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração:

Ações	R$ 1.707.234.080,87
Debêntures/renda fixa emitidos por PJ não financeiras	R$ 1.270.365.299,00
Títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	R$ 730.134.981,20
Cotas de fundos de investimento em ações	R$ 21.009.499,21
Cotas de fundos de investimento em participações	R$ 15.571.569,06
Cotas de fundos de investimento imobiliário	R$ 25.206.303,08
Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	R$ 3.101.577,14
Cotas de fundos de investimento em renda fixa	R$ 467.980.187,40
Cotas de outros fundos de investimento	R$ 203.313.354,10
Derivativos valor de mercado	R$ 0,00
Outros valores mobiliários	R$ 253.554.221,10
Títulos públicos	R$ 343.476.611,00
Outros Ativos	R$ 5.676.108,34

7. Grupo Econômico

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

a. Controladores diretos e indiretos

CHCC Consultoria e Assessoria Empresarial Ltda. (20.458.637/0001-33), GTC H-3 Participações e Consultoria Ltda. (10.753.664/0001-85), Global PC Consultoria e Participações Ltda.(21.782.927/0001-09), PFP - Professional Financial Planner Participações Ltda.

Clicksign 89c14257-7b7d-42ca-9ee4-afca5acc9aad

(20.945.268/0001-03), Maria Eugênia Andrade Lopes (386.776.525-15),André de Moura Madarás (118.475.048-33), Lucas Calazans de Araújo (231.101.168-55), Talita Santello de Oliveira (380.077.738-00), Daniela Roman Pozo (285.382.888-30) e Gabriel Luiz de Azevedo Maciel (000.785.741-10).

b. Controladas e coligadas
Não se aplica.

c. Participações da empresa em sociedades do grupo
Não se aplica.

d. Participações de sociedades do grupo na empresa
Não se aplica.

e. Sociedades sob controle comum
Não se aplica.

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.
Não se aplica.

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

Conselho de Ética

O Conselho de Ética é composto pela Diretoria da GOW, se reúne apenas sob demanda de qualquer de seus membros, e é responsável por: (i) avaliar descumprimentos deste Código, das regulamentações e das políticas internas da GOW, bem como atos individuais que possam contrariar ou prejudicar os negócios da GOW; (ii) avaliar os conflitos de interesses que possam afetar a imparcialidade dos Colaboradores da GOW; e (iii) aplicar as eventuais medidas disciplinares necessárias em casos graves.

Comitê Executivo

Neste organismo se discute e define as linhas estratégicas de negócio da GOW (novos produtos, serviços, negócios, mercados, etc.), definindo os rumos da empresa, em seus diversos mercados de atuação. Não se constitui em comitê com o objetivo de gerir propriamente os fundos de investimento, mas, de alinhamento e discussão sobre o bom andamento das diversas linhas de produto da GOW. Tomadas de decisão mais “estruturais” dos times de gestão são trazidas para decisão estratégica e sênior deste Comitê (ex: aquisição de imóveis em FIIs, decisões estratégicas e de grande porte em FIDCs, etc.). Cabe também ao Comitê: (I) avaliar descumprimentos deste Código, das regulamentações e das políticas internas da GOW, bem como atos individuais que possam contrariar ou prejudicar os negócios da GOW; (ii) avaliar os conflitos de interesses que possam afetar a imparcialidade

Clicksign 89c14257-7b7d-42ca-9ee4-afca5acc9aad

dos Colaboradores da GOW; e (iii) aplicar as eventuais medidas disciplinares necessárias em casos graves.

Comitê de Compliance e Risco

No âmbito do Compliance, este Comitê é responsável por avaliar o descumprimento das normas legais, regulatórias, autorregulatórias e das políticas, manuais e procedimentos internos da GOW. Ademais, cabe ao Comitê de Compliance e Risco avaliar, do ponto de vista normativo, as atividades da GOW e dos veículos de investimento sob sua responsabilidade, a fim de garantir a aderência à legislação e normas regulatórias e autorregulatórias em vigor, bem como aprovar ações de correção nestas matérias, além de: (i) avaliar os processos internos da GOW do ponto de vista de melhores práticas, bem como avaliar as ocorrências do período; (ii) concluir por eventuais apontamentos de situações irregulares ao Conselho de Ética e/ou à alta administração da GOW; (iii) analisar eventuais situações ocorridas de desenquadramento de mandato no mês anterior, procedimentos adotados, e recomendações de controle futuro; (iv) elaborar e distribuir a Lista Restrita de Ativos da GOW fazendo seu acompanhamento e monitoramento; e (v) monitorar mudanças regulatórias e coordenar ajustes e adaptações necessárias na GOW e seus produtos.

No âmbito de Riscos, a estrutura de gerenciamento de riscos é suportada pelas diretrizes estabelecidas pelo Diretor de Compliance e Risco e pelo Comitê de Compliance e Risco. Este Comitê tem como responsabilidades principais, sem limitação: (i) aprovar novos instrumentos, produtos e parâmetros de uma forma geral, sob aspectos de risco, e monitorar os enquadramentos aos parâmetros estabelecidos; (ii) monitoramento e apresentação técnica dos riscos dos fundos, carteiras e veículos de investimento sob responsabilidade da GOW, bem como de seus ativos, em linha com as boas práticas de mercado, normas e regulamentações aplicáveis; (iii) análise dos níveis de risco dos fundos, carteiras e veículos de investimento sob responsabilidade da GOW em relação a seus limites e estratégias propostos e o uso destes limites; (iv) aprovar ou sugerir novas medidas relativa ao gerenciamento de liquidez de Fundos 555 e carteiras administradas, sendo a sua implementação de responsabilidade da área de gestão; (v) avaliar os riscos envolvidos no processo de gestão de recursos da GOW, que afetam atualmente ou que podem a vir afetar os investimentos por ela geridos; (vi) analisar eventuais situações ocorridas de desenquadramento no mês anterior, risco operacional e de liquidez, e discussão de mitigantes e melhorias; (vii) recomendar e fazer implementar medidas corretivas sempre que identificados desenquadramentos aos parâmetros aprovados.

Comitê de Investimento

É competência deste Comitê: (i) analisar, ratificar ou alterar o cenário-base de investimentos; (ii) propor e aprovar estratégias, ativos, instrumentos e modalidades operacionais, emissores, nível de liquidez e mercados passíveis de investimento e seus limites; (iii) analisar e aprovar: alocação para emissores recorrentes de renda fixa, no caso de instituições financeiras (limites por instituição); propostas de alocação em ativos específicos de emissão corporativa e assemelhados (debêntures, FIDCs, NPs etc.); análise e revisão do portfólio de FoFs (análise dos fundos investidos); aprovação de novos gestores e fundos para alocação (seja em FoFs ou demais fundos); monitoramento de fundos investidos, análises de fatos relevantes e revisões de Due Diligencies de gestores em que exista alocação de recursos; propostas específicas de crédito estruturado; operações relativas a ativos imobiliários, créditos e operações relacionadas; demais operações que possam ser consideradas como de crédito privado de maior complexidade, não listadas acima; (iv) acompanhar e monitorar a qualidade de crédito dos ativos, emissores e contrapartes, e sugerir/decidir ajustes, se necessário.

Clicksign 89c14257-7b7d-42ca-9ee4-afca5acc9aad

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

Conselho de Ética
Periodicidade: Sob demanda
Participantes: Sócios, Diretor de Compliance e PLD
Convidados: demais Colaboradores da GOW, mas sem direito a voto.
Quórum mínimo: No mínimo 2 Sócios, Diretor de Compliance e PLD ou representante por ele designado
Direito de voto: Sócios
Minerva ou veto: Não se aplica
Formalização das decisões: Atas do Conselho, sob responsabilidade da área de Compliance

Comitê Executivo
Periodicidade: Trimestral
Participantes: Sócios
Convidados: demais Colaboradores da GOW, mas sem direito a voto.
Quórum mínimo: Participantes
Direito de voto: Sócios
Minerva ou veto: Não se aplica
Formalização das decisões: Atas do Conselho, sob responsabilidade da área de Compliance

Comitê de Compliance e Risco
Periodicidade: Sob demanda, com relatório trimestral
Participantes: Diretor de Compliance e PLD, Sócios, Equipe Gestão
Convidados: demais Colaboradores da GOW, mas sem direito a voto.
Quórum mínimo: Pelo menos 1 Sócio e Diretor de Compliance e PLD ou representante por ele designado
Direito de voto: Participantes
Minerva ou veto: Diretor de Compliance e PLD
Formalização das decisões: Atas do Conselho, sob responsabilidade de área de Compliance

Comitê de Investimento
Periodicidade: Mensal
Participantes: Sócios, Diretor de Riscos, Equipe de Gestão, Diretor de Gestão
Convidados: demais Colaboradores da GOW, mas sem direito a voto.
Quórum mínimo: Equipe de Gestão, Diretor de Risco e pelo menos 2 Sócios
Direito de voto: Diretor de Gestão, Sócios
Minerva ou veto: Diretor de Risco (apenas veto)
Formalização das decisões: Atas do Conselho, sob responsabilidade da área de Gestão

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

Lucas Calazans de Araujo - Diretor de Gestão, nos termos da RCVM 21, ficando responsável pela atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, aí incluídos fundos de investimento, gestão discricionária de carteira de valores mobiliários e a aplicação de recursos financeiros no mercado de valores mobiliários por conta do investidor.

Cristiane Ornellas Garcia - Diretora de Compliance e PLD, nos termos da RCVM 21 e da Resolução CVM n.º 50, de 31 de agosto de 2021, conforme alterada, sendo responsável (a) pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos da Sociedade; e (b) pela identificação, cadastro, registro, operações, comunicação, limites e

Clicksign 89c14257-7b7d-42ca-9ee4-afca5acc9aad

responsabilidade administrativa referentes aos crimes de lavagem ou "ocultação" de bens direitos e valores.
Oswaldo de Cerqueira Dias Neto – Diretor de Riscos, nos termos da RCVM 21, sendo responsável pela identificação, avaliação, monitoramento e informação dos riscos das carteiras sob gestão.

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

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:

Diretor de Gestão
Nome: Lucas Calazans de Araujo
Idade: 34
Profissão: Empresário
CPF: 231.101.168-55
Cargo ocupado: Diretor de Gestão
Data de posse: 30/05/2023
Prazo do mandato: Indeterminado
Outros cargos ou funções exercidas na empresa: N/A

Diretora de Compliance e PLD
Nome: Cristiane Ornellas Garcia
Idade: 54
Profissão: Administradora de Empresas
CPF: 143.251.498-99
Cargo ocupado: Diretora de Compliance e PLD
Data de posse: 30/05/2023
Prazo do mandato: Indeterminado
Outros cargos ou funções exercidas na empresa: N/A

Diretor de Riscos
Nome: Oswaldo de Cerqueira Dias Neto
Idade: 54
Profissão: Administradora de empresas
CPF: 184.292.158-40
Cargo ocupado: Diretor de Riscos
Data de posse: 30/05/2023
Prazo do mandato: Indeterminado
Outros cargos ou funções exercidas na empresa: N/A

Clicksign 89c14257-7b7d-42ca-9ee4-afca5acc9aad

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

Tipo	Graduação
Nome do Curso	Engenharia de Produção
Instituição	FEI
Data de início	01/2009
Data de conclusão	12/2014

Certificações	CFG, CGA

Instituição	GOW Capital
Cargo e funções inerentes	Gerente de Portfólio
Atividade principal	Gestão de portfólio; pesquisas de investimento; decisões estratégicas de alocação de ativos.
Data de entrada (mês/ano)	04/2019
Data de saída (mês/ano)	Atual
Instituição	Conceito Investimentos & Consultoria
Cargo e funções inerentes	Analista de Gestão de Patrimônio
Atividade principal	Desenvolvimento de estratégias personalizadas de gestão de patrimônio e planos financeiros para indivíduos e famílias de alto patrimônio.
Data de entrada (mês/ano)	09/2015
Data de saída (mês/ano)	04/2019

Clicksign 89c14257-7b7d-42ca-9ee4-afca5acc9aad

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

Tipo	Pós Graduação ou MBA
Nome do Curso	Compliance
Instituição	LEC - Legal, Ethics & Compliance
Data de início	01/2021
Data de conclusão	12/2021

Tipo	Graduação
Nome do Curso	Tecnóloga em Gestão de Serviços Jurídicos.
Instituição	Universidade Paulista
Data de início	01/2021
Data de conclusão	10/2024

Certificações	-

Instituição	GOW Capital Gestão de Recursos e Consultoria LTDA.
Cargo e funções inerentes	Diretora de Compliance e PLD
Atividade principal	(i) Identificação, avaliação, monitoramento e informação dos riscos das carteiras sob gestão da Sociedade, além da implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos; (ii) Identificação, cadastro, registro, operações, comunicação, limites e responsabilidade administrativos referentes aos crimes de lavagem ou "ocultação" de bens direitos e valores.
Data de entrada (mês/ano)	04/2019
Data de saída (mês/ano)	Atual

Clicksign 89c14257-7b7d-42ca-9ee4-afca5acc9aad

Instituição	Triefe Promoções Ltda.
Cargo e funções inerentes	Analista Financeira e Contábil.
Atividade principal	(i) Elaboração de budget, controle de contar a pagar e a receber, monitoramento de processos trabalhistas; (ii) Implantação e estruturação do sistema de gestão de risco e compliance.
Data de entrada (mês/ano)	09/2010
Data de saída (mês/ano)	09/2017

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

Tipo	Graduação
Nome do Curso	Administração de Empresas
Instituição	Pontifícia Universidade Católica de Campinas
Data de início	01/1989
Data de conclusão	12/1993

Instituição	GOW Capital Gestão de Recursos e Consultoria LTDA.
Cargo e funções inerentes	Sócio
Atividade principal	Sócio
Data de entrada (mês/ano)	12/2018
Data de saída (mês/ano)	Atual
Instituição	Conceito Investimentos & Consultoria
Cargo e funções inerentes	Consultor de Valores Mobiliários
Atividade principal	Responsável por: (i) identificação de perfil e metas; (ii) estratégia e técnicas para otimização de resultados; (iii) alocação de

Clicksign 89c14257-7b7d-42ca-9ee4-afca5acc9aad

	ativos, identificação de produtos e ativos condizentes a relação de risco/retorno objetivo do cliente; (iv) planejamento sucessório , identificação de instrumentos financeiros de preservação patrimonial e de soluções "Taylor Made"; (v) criação de relatórios e acompanhamento de portfolio objetivos, com o intuito de gerar agilidade na tomada de decisões e (vi) avaliação constante de mercado e portfolio de investimentos.
Data de entrada (mês/ano)	09/2015
Data de saída (mês/ano)	04/2019

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
Não se aplica

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

a. Quantidade de profissionais
6

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes
A equipe de gestão de recursos é responsável por analisar o cenário econômico, avaliar oportunidades de investimento, estruturar operações financeiras e desenvolver estratégias de investimento para atingir metas de retorno e gerenciar riscos em, principalmente, fundos de investimento.

c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos
A GOW utiliza os sistemas Blommberg, ComDinheiro, Solutions, Smart Brain e Cedro para o controle de carteiras, passivo, precificação de ativos, batimento de cotas, gestão de risco e liquidez e outros processos de controle e acompanhamento. Como reforço, a GOW também pode utilizar planilhas proprietárias. As rotinas de controle de carteira, boletagem, atribuição de performance, precificação dos ativos, e diversas outras relacionadas ao controle e gestão das carteiras e fundos eventualmente geridos pela GOW são realizadas diariamente e salvas em arquivo, com backup igualmente diário.

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
2

Clicksign 89c14257-7b7d-42ca-9ee4-afca5acc9aad

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Os integrantes da área de Compliance são responsáveis pela verificação contínua do cumprimento das normas legais e regulatórias aplicáveis à atividade da GOW. Além disso, desempenham um papel fundamental na fiscalização dos serviços prestados por terceiros contratados, garantindo que esses serviços também estejam em conformidade com as regulamentações pertinentes. Quando necessário, eles podem buscar assistência de consultores externos especializados para auxiliar nessa tarefa.

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

Os trabalhos conduzidos pela Área de Compliance são formalizados em atas do respectivo Comitê e em relatórios descritivos, contendo os principais aspectos avaliados, quando e se necessários. Caberá ao Compliance assegurar que todos os colaboradores estejam aderentes ao Código de Ética e Conduta Profissional da GOW e às atualizações das regras e parâmetros de atuação. Também é de responsabilidade da Área de Compliance controlar o acesso aos sistemas que guardam essas informações, além de outras informações confidenciais. Cabe-lhe assegurar inclusive que os backups sejam feitos, dentro da periodicidade especificada na Política de Segurança da Informação. Os e-mails que entram e saem dos servidores da GOW podem ser monitorados pela Área de Compliance. O acesso a este sistema também é restrito ao diretor responsável.

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

O Compliance tem ampla liberdade de análise e deliberação dos assuntos sobre sua alçada, além de acesso irrestrito à alta administração da GOW, bem como o dever de propor planos de ação sobre assuntos sob a sua competência, sempre que verificar qualquer indício de irregularidade, sem qualquer subordinação às áreas de negócio da GOW.

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

a. Quantidade de profissionais

2

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Os integrantes da área de Riscos desempenham um papel fundamental na GOW, envolvendo o monitoramento e a gestão de diversas exposições a riscos, tais como risco de mercado, liquidez, crédito, contraparte (se for o caso) e concentração. Suas atividades incluem o cálculo de métricas de risco, a avaliação de ativos, a verificação das marcações a mercado, além de garantir o cumprimento das regulamentações aplicáveis. O objetivo principal é minimizar a exposição dos cotistas a riscos não dimensionados ou incompatíveis com a Política de Investimentos dos fundos geridos pela GOW.

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

São utilizadas as ferramentas e procedimentos pelo sistema SOLUTIONS, tais como o sistema de front, de controle de risco, de back-office e de Compliance. Sobre as rotinas, dentre outras, a área é responsável: (i) pelo estabelecimento de limites de risco para os fundos de investimentos sob gestão; (ii) pelo acompanhamento do cumprimento dos limites de risco; (iii) pelo controle de enquadramento do fundo à política de investimento; (iv) pelo controle de risco de liquidez das carteiras; e (v) pelo monitoramento da precificação dos ativos das

Clicksign 89c14257-7b7d-42ca-9ee4-afca5acc9aad

carteiras dos fundos de investimentos. Diariamente, a Área de Risco emitirá relatórios diversos, de acordo com os riscos de cada fundo: analíticos de carteira, valor em risco por VaR e por Stress Test, controle de Stop Loss, enquadramento da carteira à política de investimentos e aos limites de risco, controle de prazo médio e controle de liquidez por fundo e do risco global da GOW. Esses relatórios serão reportados à Diretoria e aos times de gestão de recursos. Há também a verificação das ordens enviadas pertinentes às operações da GOW e o monitoramento das carteiras sob gestão, verificando-se a adequação dos veículos aos seus regulamentos e políticas de investimento, e à legislação pertinente.

d. A forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor
A Área de Risco tem ampla liberdade de análise e deliberação dos assuntos sobre sua alçada, além de acesso irrestrito à alta administração da GOW, bem como o dever de propor planos de ação sobre assuntos sob a sua competência, sempre que verificar qualquer indício de irregularidade, sem qualquer subordinação às áreas de negócio da GOW.

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

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

a. Quantidade de profissionais
0

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes
Não se aplica

c. Programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas
Não se aplica

d. Infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados na distribuição
Não se aplica.

e. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos
Não se aplica.

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 GOW tem como principal fonte de remuneração as receitas das taxas de gestão.

Clicksign 89c14257-7b7d-42ca-9ee4-afca5acc9aad

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
99%

b. taxas de performance
1%

c. taxas de ingresso
0%

d. taxas de saída
0%

e. outras taxas
0%

10. Regras, procedimentos e controles internos

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

10.2. Descrever como os custos de transação com valores mobiliários são monitorados e minimizados
Os custos para transações são, em geral, previamente acordados com as instituições intermediárias e financeiras, as quais são sempre aprovadas pela Diretoria antes do início do relacionamento. Além disso, a Área de Risco monitorará periodicamente a avaliação das corretoras utilizadas pela GOW, considerando não apenas o custo, mas também a qualidade de execução, research, frequência de erros, impacto no mercado/liquidez, bem como a qualidade das conferências e relatórios de liquidação e custódia e capacidade para execução de estratégias específicas.

10.3. Descrever as regras para o tratamento de soft dollar, tais como recebimento de presentes, cursos, viagens etc.
A prática de soft dollar é vedada na GOW, salvo exceções expressas e circunstanciadas pelo Diretor de Compliance e PLD, e apenas se comprovada a conveniência da ferramenta permutada na eficiência da gestão de fundos e carteiras a cargo da GOW.

10.4. Descrever os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados
O Plano de Contingência e Continuidade de Negócios da GOW prevê procedimentos de ativação dos planos de contingência conforme o grau de comprometimento do escritório. Os recursos de contingência incluem backups de arquivos e dados de clientes em servidores hospedados por empresas externas idôneas, no breaks, restrição de acessos não autorizados,

Clicksign 89c14257-7b7d-42ca-9ee4-afca5acc9aad

classificação dos riscos a que a GOW está sujeita e rotinas e procedimentos para ativação da contingência.

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

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
Não se aplica

10.7. Endereço da página do administrador na rede mundial de computadores na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art. 16 da Resolução CVM nº 21
https://www.gowcapital.com

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 a) principais fatos e b) valores, bens ou direitos envolvidos
Não há.

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 e b) valores, bens ou direitos envolvidos.
Não há.

11.3. Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores
Não há.

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 e b) valores, bens ou direitos envolvidos
Não há.

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 e b) valores, bens ou direitos envolvidos
Não há.

12. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração

Clicksign 89c14257-7b7d-42ca-9ee4-afca5acc9aad

O(A) Sr.(a) Lucas Calazans de Araujo, inscrito(a) no CPF sob o nº 231.101.168-55, na qualidade de diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários da GOW, declara que:

a. não sofreu acusações decorrentes de processos administrativos, bem como não há 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 Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, incluindo que não está inabilitada ou suspensa para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos;

b. não possui 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 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 administradora de mercado organizado; e

f. não tem contra si títulos levados a protesto.

Lucas Calazans de Araujo
Diretor responsável pela Administração de Recursos de Terceiros da GOW

Clicksign 89c14257-7b7d-42ca-9ee4-afca5acc9aad

[GOW] Formulário de Referência 2026 - Gestora.pdf

Documento número #89c14257-7b7d-42ca-9ee4-afca5acc9aad

Hash do documento original (SHA256): 1d41827d2e154cd81ff43d3aa1c89224a7bfa3517a94ca30dd2ade6665ce9a93

Assinaturas

Oswaldo Dias de Cerqueira Neto
CPF: 184.292.158-40
Assinou em 30 mar 2026 às 15:26:30

Lucas Calazans de Araujo
CPF: 231.101.168-55
Assinou em 25 mar 2026 às 15:46:07

Cristiane Ornellas Garcia
CPF: 143.251.498-99
Assinou em 20 mar 2026 às 17:23:20

Log

20 mar 2026, 17:05:34	Operador com email voliveira@iaasbr.com na Conta de420201-c03f-4c2d-998c-8337959eaa75 criou este documento número 89c14257-7b7d-42ca-9ee4-afca5acc9aad. Data limite para assinatura do documento: 17 de junho de 2026 (17:05). Finalização automática após a última assinatura: habilitada. Idioma: Português brasileiro.
20 mar 2026, 17:05:34	Operador com email voliveira@iaasbr.com na Conta de420201-c03f-4c2d-998c-8337959eaa75 adicionou à Lista de Assinatura: oswaldo.cerqueira@gowcapital.com para assinar, via E-mail. Pontos de autenticação: Token via E-mail; Nome Completo; CPF; endereço de IP. Dados informados pelo Operador para validação do signatário: nome completo Oswaldo Dias de Cerqueira Neto e CPF 184.292.158-40.
20 mar 2026, 17:05:34	Operador com email voliveira@iaasbr.com na Conta de420201-c03f-4c2d-998c-8337959eaa75 adicionou à Lista de Assinatura: lucas.calazans@gowcapital.com para assinar, via E-mail. Pontos de autenticação: Token via E-mail; Nome Completo; CPF; endereço de IP. Dados informados pelo Operador para validação do signatário: nome completo Lucas Calazans de Araujo e CPF 231.101.168-55.

20 mar 2026, 17:05:35	Operador com email voliveira@iaasbr.com na Conta de420201-c03f-4c2d-998c-8337959eaa75 adicionou à Lista de Assinatura: cristiane.garcia@gowcapital.com para assinar, via E-mail. Pontos de autenticação: Token via E-mail; Nome Completo; CPF; endereço de IP. Dados informados pelo Operador para validação do signatário: nome completo Cristiane Ornellas Garcia e CPF 143.251.498-99.
20 mar 2026, 17:23:20	Cristiane Ornellas Garcia assinou. Pontos de autenticação: Token via E-mail cristiane.garcia@gowcapital.com. CPF informado: 143.251.498-99. IP: 177.139.153.239. Componente de assinatura versão 1.1406.0 disponibilizado em https://app.clicksign.com.
25 mar 2026, 15:46:07	Lucas Calazans de Araujo assinou. Pontos de autenticação: Token via E-mail lucas.calazans@gowcapital.com. CPF informado: 231.101.168-55. IP: 177.139.153.239. Componente de assinatura versão 1.1408.0 disponibilizado em https://app.clicksign.com.
30 mar 2026, 15:26:31	Oswaldo Dias de Cerqueira Neto assinou. Pontos de autenticação: Token via E-mail oswaldo.cerqueira@gowcapital.com. CPF informado: 184.292.158-40. IP: 177.139.153.239. Localização compartilhada pelo dispositivo eletrônico: latitude -23.590996 e longitude -46.686077. URL para abrir a localização no mapa: https://app.clicksign.com/location. Componente de assinatura versão 1.1411.0 disponibilizado em https://app.clicksign.com.
30 mar 2026, 15:26:31	Processo de assinatura finalizado automaticamente. Motivo: finalização automática após a última assinatura habilitada. Processo de assinatura concluído para o documento número 89c14257-7b7d-42ca-9ee4-afca5acc9aad.



Documento assinado com validade jurídica.
Para conferir a validade, acesse https://www.clicksign.com/validador e utilize a senha gerada pelos signatários ou envie este arquivo em PDF.
As assinaturas digitais e eletrônicas têm validade jurídica prevista na Medida Provisória nº. 2200-2 / 2001

Este Log é exclusivo e deve ser considerado parte do documento nº 89c14257-7b7d-42ca-9ee4-afca5acc9aad, com os efeitos prescritos nos Termos de Uso da Clicksign, disponível em www.clicksign.com.