Patrimonial Blue – Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia

(CNPJ 14.311.936/0001-48)

Demonstrações financeiras acompanhadas do Relatório do Auditor Independente.

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

Patrimonial Blue – Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia

Índice

	Página
Relatório do Auditor Independente sobre as demonstrações financeiras	2
Demonstrações financeiras	5
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras	10

Relatório do Auditor Independente sobre as demonstrações financeiras

Aos:
Cotistas e Administrador do
Patrimonial Blue – Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia
(Administrado pela Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
São Paulo - SP

Abstenção de opinião

Fomos contratados para examinar as demonstrações financeiras do **Patrimonial Blue – Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia** ("**Fundo**"), que compreendem a demonstração da posição financeira em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nesta data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Não expressamos uma opinião sobre as demonstrações financeiras do **Patrimonial Blue – Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia** pois, devido à relevância dos assuntos descritos na seção a seguir, intitulada "Base para abstenção de opinião", não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião de auditoria sobre essas demonstrações financeiras.

Base para abstenção de opinião

Conforme nota explicativa nº 6 às demonstrações financeiras, o Fundo possui o montante de R$ 4.191 mil em ações de companhia fechada, representando 78,35% de seu patrimônio líquido. Até o final de nossas análises, existiam algumas limitações, as quais descrevemos a seguir: i) ausência do laudo de avaliação sobre a companhia investida; ii) ausência das demonstrações financeiras auditada em sua data base; iii) ausência da contabilização do valor justo; iv) ausência dos livros de ações; e v) ausência de evidências de auditoria apropriadas e suficientes, para que possamos avaliar os critérios de classificação do Fundo conforme estipula a instrução CVM nº 579/2016. Consequentemente, não nos foi possível, inclusive por meio de procedimentos alternativos de auditoria, concluir quanto à existência, realização e valorização do ativo, bem como dos referidos valores apresentados nas demonstrações financeiras do Fundo para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Conforme nota explicativa nº 6 às demonstrações financeiras, o Fundo possui o montante de R$ 1.267 mil em valores a receber sobre venda de ações, representando 23,69% de seu patrimônio líquido. Até o final de nossas análises, não nos foram disponibilizadas documentações que nos permitíssemos verificar a realização do saldo e mesmo tendo realizado procedimentos de auditoria alternativos, ficamos impossibilitados de avaliar a recuperabilidade do referido saldo e possíveis ajustes na demonstração financeira do Fundo como um todo.

Ênfase

Insuficiência de caixa e equivalentes de caixa

Conforme demonstração da posição financeira, o Fundo não possui disponibilidades para honrar com suas obrigações presentes e futuras. Consequentemente, a liquidação dessas obrigações pode ensejar na necessidade de novos aportes por parte dos cotistas. Nossa opinião não possui ressalva relacionada a esse assunto.

Responsabilidades da administração do Fundo pelas demonstrações financeiras

A administração do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento em participações, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração do Fundo é responsável pela avaliação da capacidade de o Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossa responsabilidade é a de conduzir uma auditoria das demonstrações financeiras do Fundo de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria e emitir um relatório de auditoria. Contudo, devido aos assuntos descritos na seção intitulada “Base para abstenção de opinião”, não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião de auditoria sobre essas demonstrações financeiras.

Somos independentes em relação ao Fundo e sua Administradora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas.

São Paulo, 28 de maio de 2024.



Roberto Henrique Santini
Contador CRC 1SP-247-963/O-5

RSM Brasil Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-030.002/O-7

PATRIMONIAL BLUE - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA
CNPJ (MF): 14.311.936/0001-48
Administrado por: Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.
CNPJ (MF): 67.030.395/0001-46

DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA

Valores em Milhares de Reais

ATIVO	**Em:**	**31/12/23**	**%PL**	**31/12/22**	**%PL**
Disponibilidades		**-**	**-**	**700**	**15,03**
Conta corrente junto administradora		-	-	700	15,03
Títulos e valores mobiliários (nota 5)		**4**	**0,07**	**2**	**0,04**
Cotas de fundos de investimentos		**4**	**0,07**	**2**	**0,04**
Fundos de investimento -Instr. /cvm 555		4	0,07	2	0,04
Investimento em participações societárias (Nota 6)		**4.191**	**78,35**	**4.191**	**89,97**
Prime Avaliation Part. S.A		4.191	78,35	4.191	89,97
Rendas a receber (Nota 6)		**1.267**	**23,69**	**1.267**	**27,20**
Valores a receber venda de ações		1.267	23,69	1.267	27,20
Outros valores a receber		**2**	**0,04**	**-**	**-**
Despesas antecipadas		2	0,04	-	-
TOTAL DO ATIVO		**5.464**	**102,15**	**6.160**	**132,25**
PASSIVO					
Encargos a Pagar		**75**	**1,40**	**35**	**0,75**
Taxa de administração		75	1,40	35	0,75
Obrigações a pagar CPA Ações (Nota 7)		**-**	**-**	**1.427**	**30,64**
Provisão para pagamentos a efetuar		**40**	**0,75**	**40**	**0,859**
Auditoria		40	0,75	40	0,859
TOTAL DO PASSIVO		**115**	**2,15**	**1.502**	**32,25**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		**5.349**	**100,00**	**4.658**	**100,00**
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		**5.464**	**102,15**	**6.160**	**132,25**

Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.
Administradora

REINALDO DANTAS
Contador CT-CRC-1SP 110330/O-6

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

PATRIMONIAL BLUE - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA
CNPJ (MF): 14.311.936/0001-48
Administrado por: Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.
CNPJ (MF): 67.030.395/0001-46

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Valores em Milhares de Reais

Exercícios findos em:	**31/12/23**	**31/12/22**
COMPOSIÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO		
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		
Ações de companhias fechadas	**777**	**1.260**
Equivalência Patrimonial	-	2.193
Repasse de dividendos firmado em contrato	-	(933)
Dividendos e juros s/ capital	777	-
Renda fixa e outros valores mobiliários	**12**	**10**
Valorização de cotas de fundos de investimento	12	9
Valorização (desvalorização) de renda fixa	-	1
Despesas	**(98)**	**(99)**
Despesas com taxa de administração	(82)	(85)
Despesas com auditoria e custódia	(13)	(7)
Taxa de fiscalização da CVM	(3)	(7)
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	**691**	**1.171**

Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.
Administradora

REINALDO DANTAS
Contador CT-CRC-1SP 110330/O-6

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

PATRIMONIAL BLUE - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA
CNPJ (MF): 14.311.936/0001-48
Administrado por: Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.
CNPJ (MF): 67.030.395/0001-46

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

Valores em Milhares de Reais

Exercícios findos em:	31/12/23	31/12/22
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	**691**	**1.171**
RESULTADO ABRANGENTE	**-**	**-**
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	**691**	**1.171**

Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.
Administradora

REINALDO DANTAS
Contador CT-CRC-1SP 110330/O-6

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

PATRIMONIAL BLUE - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA
CNPJ (MF): 14.311.936/0001-48
Administrado por: Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.
CNPJ (MF): 67.030.395/0001-46

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Valores em Milhares de Reais

	Cotas integralizadas	Lucros (Prejuízos acumulados)	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.385	2.102	3.487
Resultado líquido do exercício	-	1.171	1.171
Saldos em 31 de dezembro de 2022	1.385	3.273	4.658
Resultado líquido do exercício	-	691	691
Saldos em 31 de dezembro de 2023	1.385	3.964	5.349

Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA. — Administradora

REINALDO DANTAS — Contador CT-CRC-1SP 110330/O-6

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

PATRIMONIAL BLUE - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA

CNPJ (MF): 14.311.936/0001-48

Administrado por: Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.

CNPJ (MF): 67.030.395/0001-46

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Método Indireto)

Valores em Milhares de Reais

Exercícios findos em:	**31/12/23**	**31/12/22**
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais		
Resultado líquido do exercício	691	1.171
Ajustes para conciliar o fluxo e caixa com o resultado líquido		
Equivalência Patrimonial	-	(2.193)
Repasse de dividendos firmado em contrato	-	933
Resultado ajustado	**691**	**(89)**
Variações em Ativos e Passivos	36	139
Redução (Aumento) em Tits. e Vals. Mobiliários	(2)	110
Redução (Aumento) em Despesas Antecipadas	(2)	-
Aumento (Redução) em Valores a Pagar à Administradora	40	29
Caixa Líquido gerado pelas Atividades Operacionais	**727**	**50**
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento		
Recebimento de dividendos	-	3.000
Repasse de dividendos firmado em contrato	-	(900)
Pagamento de ações de Companhias de Investimento	(1.427)	(1.450)
Caixa Líquido (aplicado nas)/ gerado pelas Atividades de Investimento	**(1.427)**	**650**
Variação Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa	**(700)**	**700**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	**700**	**-**
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	**-**	**700**

Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.
Administradora

REINALDO DANTAS
Contador CT-CRC-1SP 110330/O-6

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

1. Contexto operacional

O Patrimonial Blue – Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia ("Fundo"), foi constituído em 17 de outubro de 2011 e iniciou suas atividades em 28 de dezembro de 2011, sob a forma de condomínio fechado e regido pelo seu regulamento, pela Instrução CVM nº 175/22, e suas alterações posteriores, bem como pelas demais disposições legais e regulamentares que lhe forem aplicáveis, destina-se a investidores qualificados, conforme definição constante da Instrução CVM 30/21, e suas alterações posteriores.

O objetivo do Fundo é proporcionar a seus Cotistas a valorização do capital investido, a longo prazo, mediante a aquisição de ações, debêntures, bônus de subscrição, ou outros títulos e valores mobiliários conversíveis ou permutáveis em ações de emissão de companhias, abertas ou fechadas, participando do processo decisório das Companhias Investidas, na qualidade de acionista controlador isolado ou de participante do bloco de controle, e exercendo efetiva influência na definição de sua política estratégica e na sua gestão, observada a política de investimento.

Nos termos do Código ABVCAP/ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para o Mercado de FIP e FIEE, este Fundo é classificado como "Tipo 1" e qualquer modificação desta classificação dependerá da aprovação dos Cotistas reunidos em Assembleia Geral.

O Fundo terá prazo de duração até 31 de dezembro de 2025. O prazo de duração do Fundo poderá ser alterado ou prorrogado por até 3 (três) períodos adicionais de 3 (três) anos cada, conforme proposta dos cotistas e previamente aprovado pela Assembleia Geral de Quotistas, na forma do artigo 20, inciso VII, deste Regulamento.

A Administração do Fundo, com base na Instrução CVM n° 579, avaliou e classificou o Fundo como "Entidade de Investimento" e por esse motivo elabora exclusivamente demonstrações financeiras individuais. A classificação foi definida considerando-se os seguintes julgamentos e premissas aplicáveis as entidades de investimentos, conforme definido pela referida norma:

Possui mais de um cotista;

- Os cotistas não influenciam e não participam da administração da entidade investida;
- Os cotistas não possuíam investimentos diretamente na entidade investida previamente ao investimento do Fundo.

As aplicações realizadas no Fundo não contam com garantia da Administradora, do Custodiante ou de suas partes relacionadas, nem do Fundo Garantidor de Créditos (FGC). Apenas dos cedentes. O cotista está exposto à possibilidade de ser chamado a aportar recursos na instituição em que o patrimônio líquido do Fundo se torne negativo.

2. Elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento em Participações - FIP e demais orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários - CVM, especialmente pela Instrução CVM nº 175/22 e 579/16 e alterações posteriores.

Na elaboração dessas demonstrações financeiras foram utilizadas premissas e estimativas de preços para a contabilização e determinação dos valores dos ativos e instrumentos financeiros integrantes da carteira do Fundo. Desta forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e instrumentos financeiros, os resultados auferidos poderão ser diferentes dos estimados.

As demonstrações financeiras foram elaboradas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

3. Principais práticas contábeis

3.1. Receitas e Despesas
As receitas e despesas são reconhecidas de acordo com o regime de competência, observando-se o critério “pró rata” dia.

3.2. Títulos e valores mobiliários
Os títulos e valores mobiliários componentes da carteira do Fundo são classificados na categoria “títulos para negociação” e estão registrados pelo valor efetivamente pago atualizado diariamente pelo rendimento auferido, com base na taxa de remuneração e em razão da fluência do prazo de vencimento dos papéis, e são ajustados ao valor de mercado.

3.3 Ações
As aplicações em ações de companhias abertas são ajustadas com base na cotação de fechamento, negociadas na B3 - S.A.

3.4. Obrigações
As obrigações são demonstradas pelos valores conhecidos e calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias incorridos.

As ações de companhias fechadas são avaliadas a valor justo através de laudo elaborado por especialistas, os efeitos da mudança do valor justo são refletidos no resultado do exercício.

3.5. Julgamentos e estimativas

A elaboração das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento em participações requer que sejam utilizados premissas e julgamentos na determinação do valor e registro de estimativas contábeis, como avaliação dos investimentos. A liquidação dessas transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

3.6. Objetivos e estratégias de gerenciamento de riscos

O objetivo do gerenciamento de riscos é minimizar a exposição do Fundo em relação ao risco de mercado. O gerenciamento desses riscos é efetuado por meio de sistemas de controles internos que possibilitam a avaliação dos resultados obtidos em relação aos objetivos propostos para o Fundo, e o cumprimento da legislação quanto ao enquadramento diário do Fundo, em relação ao cumprimento dos limites por ativo e por emissores.

4. Caixa e equivalentes de caixa

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, representavam caixa e equivalentes de caixa os valores conforme abaixo:

Disponibilidades	31/12/2023	% PL	31/12/2022	% PL
Banco conta movimento	-	-	700	15,03%
Total	**-**	**-**	**700**	**15,03%**

5. Títulos e Valores Mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são demonstrados conforme abaixo:

	31/12/2023	31/12/2022
Cotas de renda fixa (i)	4	2
Total	**4**	**2**

(i) O MAM Berlim Fundo de Investimento Renda Fixa Longo Prazo Crédito Privado (“MAM Berlim”), constituído em 13 de outubro de 2016, sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração, suas atividades iniciaram em 08 de janeiro de 2021, o MAM Berlim é uma comunhão de recursos destinados à aplicação em ativos financeiros, sendo regido pelo seu Regulamento e pela Instrução CVM nº 175/22, bem como pelas demais disposições legais e regulamentares que lhe forem aplicáveis.

O MAM Berlim é destinado a receber aplicações de cotistas classificados como Investidores Qualificados, nos termos da regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

O MAM Berlim tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas rendimentos superiores aos oferecidos por instrumentos tradicionais de renda fixa, vinculados à variação da taxa de juros doméstica ou de índices de preços, ou ambos, por meio da aplicação dos recursos de sua carteira de investimentos em ativos financeiros, com preponderância em ativos de renda fixa, observado o disposto em seu Regulamento em relação aos limites e modalidades e ativos permitidos ao MAM Berlim.

6. Participações societárias

As ações em companhia estão demonstradas conforme abaixo:

	31/12/2023	31/12/2022
Ações em Companhias Fechadas (*)	4.191	4.191
Total	**4.191**	**4.191**

(*) As ações de companhias fechadas correspondem a 659.213 ações ON da Prime Aviation Participações e Serviços. S.A., representando 100% de participação.

A Prime Aviation Participações e Serviços S.A. ("Companhia") é uma sociedade anônima com Sede em Barueri, Estado de São Paulo.

Constitui o objeto social da Companhia: (i) a participação no capital Social de outras sociedades como sócia ou acionista, essencialmente naquelas pertencentes ao programa de fracionamento e intercambio de aeronaves desenvolvido pela companhia e (ii) a prestação de serviços de administração e consultoria na manutenção de aeronave e administração e consultoria do programa de fracionamento e intercambio de aeronaves.

Em 22 de setembro de 2020, as Partes firmaram o Instrumento Particular de Contrato de Compra e Venda de Ações da Prime Aviation Participações e Serviços S.A. (o "Contrato");

As Partes desejam ajustar o preço estabelecido no Contrato, uma vez que foi grafado erroneamente no respectivo instrumento; e

As Partes desejam, ainda, consignar que parte do Preço já foi paga pelo Comprador, refletindo a parcela ainda pendente de pagamento.

Por um equívoco, o Preço indicado no contrato foi erroneamente grafado como sendo de R$ 2.610. As Partes, por meio do presente Aditivo, consignam o Preço correto, qual seja, R$ 2.601, que passa a vigorar como Preço para todos os fins e efeitos do Contrato.

As Partes consignam, ainda, que o Comprador já pagou parte do Preço, no montante de R$ 1.334 mediante a dação em pagamento, pelo Comprador a Vendedora, de 21.951 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, representativas de 3,33% do capital social da Prime You. Referido pagamento foi formalizado por meio do Instrumento Particular de Dação de Ações em Pagamento, Quitação Parcial e Outras Avencas, celebrado entre as Partes em 30 de abril de 2021.

As Partes reconhecem que, considerando a correção do preço nos termos acima, bem como o pagamento parcial do Preço, o valor devido remanescente, pelo Comprador ao Vendedor, passa a ser de R$ 1.267. Referido valor será pago pelo Comprador ao Vendedor no mesmo prazo e condições indicados no Contrato.

(ii) Movimentação do valor do investimento mantido na Prime Aviation Participações e Serviços S.A.

	31/12/2023	31/12/2022
Saldo anterior	4.191	5.031
Aquisição de ações	-	-
Recebimento de dividendos	-	(2.100)
Equivalência Patrimonial	-	2.193
Repasse de dividendos firmado em contrato	-	(933)
Saldo final	**4.191**	**4.191**

7. Obrigações a pagar

	31/12/2023	31/12/2022
Obrigações a pagar - Ações Prime (*)	-	1.427
Total	**-**	**1.427**

(*) Em Instrumento Particular de contrato de compra e venda de ações em 28 de dezembro de 2021 consideram:

O vendedor aliena ao comprador, por compra e venda, a totalidade das 197.831 (cento e noventa e sete mil, oitocentas e trinta e uma) ações ordinárias, representativas de 30,01% (trinta inteiros e um centésimo por cento) do total do capital social das ações emitidas pela PRIME.

As Ações encontram-se totalmente subscritas e integralizadas e são transferidas juntamente com todos os créditos, débitos, direitos, vantagens, privilégios, acréscimos, obrigações e frutos a elas inerentes, observadas as condições de pagamento abaixo estabelecidas.

O preço total pela aquisição das Ações é de R$ 2.877, o "Preço", que será pago pelo comprador ao vendedor, em moeda corrente nacional, no prazo máximo de 60 (sessenta dias) a contar da assinatura deste Contrato.

Fica desde já convencionado que atraso no pagamento ensejará aplicação de multa de 5% (cinco por cento) sobre o valor em atraso, bem como de juros de 1% (um por cento) ao mês, pro rata temporis, além da atualização do valor em aberto pela variação positiva do IGPM/FGV até a data do efetivo pagamento.

O Preço não está sujeito, a qualquer tempo, a ajuste negativo por contingências passivas ou quaisquer outras circunstâncias empresariais e/ou patrimoniais, conhecidas ou não, informadas ou não, de qualquer natureza. O Preço também não está sujeito a ajustes positivos ou negativos de qualquer espécie, nem mesmo por eventos supervenientes, tais como, sem limitação, o recebimento de créditos, de indenizações, o aproveitamento de créditos tributários, dentre outros, sendo ele certo, fixo e determinado.

Em 1º aditivo ao acordo de acionistas da Prime Aviation Participações e Serviços S.A. realizado em 29 de abril de 2021, resolvem:

1. COMPOSIÇÃO DO CAPITAL SOCIAL DA COMPANHIA

1.1. As Partes desejam refletir, no Acordo, a atual composição do capital social da Companhia, que é de R$ 914.756,46 (novecentos e quatorze mil, setecentos e cinquenta e seis reais e quarenta e seis centavos), totalmente subscrito integralizado em moeda corrente nacional, dividido em 659.213 (seiscentas e cinquenta e nove mil, duzentas e treze) ações, ordinárias, nominativas e sem valor nominal, dividido entre os Acionistas da seguinte forma:

1.2. Os Acionistas alteram, portanto, a Cláusula 1.3 do Acordo para que passe a refletir a atual distribuição das Ações Companhia entre os Acionistas.

Acionista	**Ações**
Marcus	197.831
Patrimonial Blue	461.382
Total	**659.213**

2. CONSELHO DE ADMINISTRA00

2.1. As Partes decidem alterar a composição do Conselho de Administração da Companhia, o qual, quando e se instalado, será formado por 4 (quatro) membros, cabendo ao Acionista Patrimonial Blue a indicação de 3 (três) membros e ao Acionista Marcus a indicação de 1 (um) membro, que será o Presidente do Conselho de Administração.

2.2. Cada um dos cotistas do Patrimonial Blue poderá, desde que detenha, pelo menos 10% (dez por cento) de participação indireta no capital social da Companhia, poderá indicar 1(um) membro do Conselho de Administração. Caso haja mais de 3 (três) cotistas do Patrimonial Blue titulares de participação indireta na Companhia representando percentual igual ou superior a 10% (dez por cento) do seu capital, caberá aos 3 (três) cotistas com maior participação indicar os membros do Conselho de Administração da Companhia.

2.3. Os Acionistas alteram, portanto, a Cláusula 3.2 do Acordo, de modo a refletir o quanto acima acordado.

3. PRECO MINIMO DE AVALIACAO — DRAG ALONG

3.1. Os Acionistas acordam, ainda, alterar o Prego Mínima de Avaliação da Companhia, para fins da Clausula 6.2 do Acordo, que passara a ser o major dentre os seguintes valores: (a) valor de avaliação da Companhia de R$ 100.000.000,00 (cem milhões de reais), acrescido de 20% (vinte por cento) ao ano no período compreendido entre a presente data e a data da oferta; ou (b) 12 (doze) vezes o EBITDA anual da Companhia nos últimos 12 (doze) meses, deduzido da dívida liquida.

4. CONSOLIDACAO DO ACORDO

4.1. Por fim, os Acionistas resolvem consolidar o Acordo, devidamente alterado nos
termos do presente Aditivo, conforme a redação abaixo.

4.2. Ficam ratificados todos os termos e condições do Acordo que não tenham sido expressamente alterados pelo presente Aditivo.

8. Gerenciamento de riscos

Os investimentos do Fundo sujeitam-se aos riscos inerentes à concentração da carteira e de liquidez e à natureza dos negócios desenvolvidos pelas empresas em que serão realizados os investimentos. Tendo em vista estes fatores, os investimentos a serem realizados pelo Fundo apresentam um nível de risco elevado quando comparado com outras alternativas existentes no mercado de capitais brasileiro, devendo o investidor que decidir aplicar recursos no Fundo estar ciente e de pleno conhecimento que assumirá por sua própria conta os riscos envolvidos nas aplicações.

9. Instrumentos financeiros derivativos

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o Fundo não realizou operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos, bem como não possui qualquer posição com derivativos em aberto.

10. Emissões, colocação e negociação de cotas

As cotas do Fundo correspondem às frações ideais de seu patrimônio, e têm forma nominativa e assegurarão aos seus titulares direitos idênticos.

As cotas têm seu valor determinado com base na divisão do valor do Patrimônio Líquido do Fundo pelo número de cotas do Fundo ao final de cada dia, observadas as normas contábeis aplicáveis ao Fundo.

As cotas não serão negociadas em bolsa de valores ou mercado de balcão organizado, salvo se obtida aprovação da CVM no processo de registro das futuras emissões.

O Patrimônio previsto do Fundo é de R$ 20.000. Os Cotistas do Fundo deverão, quando de sua adesão ao Fundo, firmar compromissos de investimento e assinar boletim de subscrição previsto.

Durante os exercícios de 2023 e de 2022 não foram subscritas novas cotas.

Durante os exercícios de 2023 e de 2022 não foram resgatadas cotas.

11. Custódia e tesouraria

Os serviços de tesouraria, contabilização e custódia serão prestados pela Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

12. Período de Investimento e Desinvestimento

O período de investimento do Fundo será de 8 anos a contar da data da primeira subscrição e integralização de cotas do Fundo, não podendo ocorrer novos investimentos após este período. Excetuam-se do disposto, os investimentos para novos aportes de companhias já integrantes da carteira do Fundo, os quais poderão ser efetuados até 2 anos após o término do período de investimento.

Nos 2 anos seguintes ao período de investimento (o "Período de Desinvestimento"), os investimentos poderão ser liquidados de forma ordenada e o produto resultante será obrigatoriamente utilizado para Amortização das Cotas do Fundo; sendo certo que os investimentos do Fundo poderão ser liquidados a qualquer tempo, inclusive durante o período de investimento, por proposta do Comitê Gestor e de Investimento devidamente aprovada pela Assembleia Geral de Cotistas.

13. Amortização de cotas e distribuição de resultados

Durante o prazo de duração do Fundo, os recursos provenientes dos valores mobiliários, deduzidos os compromissos presentes e futuros do Fundo, assim como quaisquer valores recebidos pelo Fundo em decorrência de seus investimentos na Companhias Alvo, poderão ser distribuídos aos Cotistas a título de amortização de cotas, de acordo com a aprovação da Assembleia Geral de Cotistas.

Os dividendos, juros sobre o capital próprio, bonificações, rendimentos e quaisquer outros direitos oriundos das Ações da Companhia Alvo, serão distribuídos diretamente aos Cotistas.
Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 não houve amortizações.

14. Remuneração da administradora

Pela prestação dos serviços de administração e gestão do Fundo, o Administrador receberá remuneração mensal de R$ 6, corrigidos monetariamente de acordo com o índice IGP-M, divulgado pela Fundação Getulio Vargas, ou, alternativamente, conforme índice determinado pelos Quotistas em assembleia, a cada período de 12 (doze) meses contados a partir do funcionamento do Fundo.

A Taxa de Administração será apropriada diariamente, à base de 1/252 contados do início de funcionamento do Fundo, a ser paga mensalmente até o 5º (quinto) Dia Útil do mês subsequente ao fato gerador.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foi pago a título de taxa de administração o montante de R$ 82 (R$ 85 em 2022).

15. Encargos debitados do Fundo

	31/12/2023	% PL	30/12/2022	% PL
PATRIMÔNIO LÍQUIDO MÉDIO	**4.834**		**4.506**	
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	**(98)**	**(2,03%)**	**(99)**	**(2,21%)**
Despesas com taxa de administração	(82)	(1,70%)	(85)	(1,89%)
Despesas com auditoria e custódia	(13)	(0,27%)	(7)	(0,16%)
Taxa de fiscalização da CVM	(3)	(0,06%)	(7)	(0,16%)
TOTAL DAS DESPESAS	**(98)**	**(2,03%)**	**(99)**	**(2,21%)**

16. Rentabilidade

A rentabilidade do Fundo e o valor de cota foram os seguintes:

Data	Valor da Cota	Valor da Cota Teórica (*)	Rentabilidade em % Fundo	
			Mensal	Acumulada
30/12/22	5,498700	6,271132		
31/01/23	5,497375	6,269808	(0,02%)	(0,02%)
28/02/23	5,490574	6,263006	(0,12%)	(0,15%)
31/03/23	5,480372	6,252804	(0,19%)	(0,33%)
28/04/23	5,470474	6,242906	(0,18%)	(0,51%)
31/05/23	5,459935	6,232367	(0,19%)	(0,70%)
30/06/23	5,449327	6,221760	(0,19%)	(0,90%)
31/07/23	5,438719	6,211151	(0,19%)	(1,09%)
31/08/23	5,690023	6,462455	4,62%	3,48%
28/09/23	5,943035	6,715467	4,45%	8,08%
31/10/23	6,325832	7,098264	6,44%	15,04%
30/11/23	6,315960	7,088393	(0,16%)	14,86%
29/12/23	6,314256	7,086689	(0,03%)	14,83%

(*) Valor da cota desconsiderando a amortização

17. Prestação de outros serviços e política de independência do auditor

De acordo com a resolução CVM 162/22, o administrador não contratou outros serviços, que envolvam atividades de gestão de recursos de terceiros, junto ao auditor independente responsável pelo exame das demonstrações financeiras do Fundo, que não seja o de auditoria externa.

18. Tributação

Em 12 de dezembro de 2023, entrou em vigor a Lei nº 14.754 que dispõe sobre a nova tributação de aplicações em fundos de investimentos, na qual os rendimentos das aplicações em fundos de investimentos ficarão sujeitos à retenção na fonte do IRRF nas seguintes datas:

i. No último dia dos meses de maio e novembro; ou
ii. Na data da distribuição de rendimentos, da amortização ou do resgate de cotas, caso ocorra antes.

Para os fundos de investimentos que forem enquadrados como entidade de investimento, e que cumpram os demais requisitos previstos na Lei, não estarão sujeitos à tributação periódica previstas no último dia dos meses de maio e novembro.

Para os fundos de investimentos que investem, direta ou indiretamente, pelo menos, 95% (noventa e cinco por cento) do seu patrimônio líquido nos fundos de investimentos imobiliários ("FII"), fundos de investimentos nas cadeias produtivas do agronegócio ("FIAGRO"), fundos de investimentos em participações em infraestrutura ("FIPs-IE"), e os fundos de investimentos de que trata a Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, ficaram sujeitos ao tratamento tributário do artigo 24 desta Lei, sendo que os fundos, qualificados como entidades de investimentos, não estão sujeitos à tributação periódica.

19. Informações sobre transações com partes relacionadas

Em 31 de dezembro de 2023, o Fundo não possuía saldo de disponibilidade com partes relacionadas "Trustee D.T.V.M. LTDA. – Administradora" (R$ 700 em 2022), além da taxa de administração mencionada na nota explicativa nº 12 havia saldo a pagar no período no montante de R$ 75 (R$ 35 em 2022).

20. Demandas judiciais

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais, quer na defesa dos direitos dos cotistas, quer destes contra a administração do Fundo.

21. Divulgação das informações

As informações obrigatórias sobre o Fundo são divulgadas na sede da administração.

22. Deliberações em Assembleia

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 não ocorreram deliberações em Assembleia.

23. Eventos subsequentes

Durante o período compreendido entre 31 de dezembro de 2023 até a data de emissão dessas demonstrações financeiras não houve eventos subsequentes que requeressem a divulgação até data de emissão dessas demonstrações financeiras.

24. Outros Assuntos

- **IN CVM 175, 181 e 184 e alterações posteriores**

A Comissão de Valores Mobiliários (CVM) publicou em 23 de dezembro de 2022 a Resolução CVM nº175 e as alterações trazidas pela Resolução 181/23, 184/23, 187/23 e 200/24 que dispõe sobre a constituição, o funcionamento e a divulgação de informações dos fundos de investimento, bem como sobre a prestação de serviços para os fundos de investimentos. A referida Resolução revoga, dentre outras, a Instrução CVM nº578/16 e entrou em vigor em 02 de outubro de 2023, sendo que alguns de seus dispositivos entrarão em vigor em datas posteriores, conforme especificado na nova Resolução. O Administrador está em processo de avaliação das eventuais adequações que serão necessárias para o pleno atendimento da norma no prazo determinado pelo regulador. Na data de publicação dessas demonstrações financeiras, não há impactos decorrentes da publicação da nova Resolução.

25. Diretor e contador

Trustee D.T.V.M. Ltda.
Administradora

Reinaldo Dantas
Contador CRC 1SP110330/O-6