Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

Neo Capital Mezanino Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada

(CNPJ nº 10.720.618/0001-80)
(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Demonstrações financeiras em
31 de março de 2026
e relatório do auditor independente

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Cotistas e à Administradora
Neo Capital Mezanino Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada
(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da classe única do Neo Capital Mezanino Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada ("Fundo"), que compreendem a demonstração da posição financeira em 31 de março de 2026 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

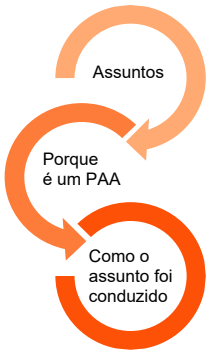
Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31 de março de 2026, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento em participações.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação ao Fundo, 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, aplicáveis a auditorias de demonstrações financeiras de entidades de interesse público no Brasil, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais Assuntos de Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.



www.pwc.com.br

PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda.
Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, Edifício B32, 16º,
São Paulo, SP, Brasil, 04538-132
T: +55 (11) 4004-8000

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

Porque é um PAA	Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria
Mensuração do valor justo dos investimentos em instrumentos de dívidas (Notas 3 e 4.2)	
Conforme apresentado na Demonstração da Posição Financeira em 31 de março de 2026, os recursos do Fundo estão substancialmente investidos em instrumentos de dívidas de companhias de capital fechado que não possuem cotação de mercado ou liquidez. A Administração, tomando por base os critérios estabelecidos na Resolução CVM nº 175 e na Instrução CVM nº 579, classificou o Fundo como entidade de investimento, por consequência seus investimentos estão mensurados ao valor justo. A metodologia de avaliação adotada para a mensuração do valor justo dos instrumentos de dívidas de companhias de capital fechado considerou o fluxo de caixa de pagamentos futuros, trazidos a valor presente pela taxa de desconto que considera o risco de crédito de cada devedor, tendo em vista os termos das negociações. A mensuração do valor justo desses investimentos detidos pelo Fundo foi considerada área de foco em nossa auditoria.	Nossos procedimentos consideraram, entre outros, o entendimento do processo adotado pela Administração para a classificação do Fundo e a mensuração do valor justo dos investimentos em companhias de capital fechado. Com o auxílio dos nossos especialistas em precificação de ativos dessa natureza, testamos a metodologia de cálculo e premissas adotadas pela Administração e empresa especializada na construção do modelo de precificação. Analisamos o alinhamento das premissas e do modelo utilizado com as práticas usualmente aplicadas no mercado e, em base de testes, reexecutamos os cálculos preparados pela Administração. Consideramos que os critérios adotados pela administração para a mensuração desses investimentos estão consistentes com as informações analisadas em nossa auditoria.

Responsabilidades da administração e da governança 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 é responsável pela avaliação da capacidade do 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 continuidade das operações de um fundo de investimento é, adicionalmente, dependente da prerrogativa dos cotistas em resgatar suas cotas nos termos do regulamento do Fundo.

Os responsáveis pela governança do Fundo são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Fundo.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Fundo a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações, e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os Principais Assuntos de Auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 28 de agosto de 2026

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

DocuSigned by
Caio Fernandes Arantes
Assinado por: CAIO FERNANDES ARANTES:14850911870
CPF: 14850911870
Papel: Engagement Leader
Data/Hora da Assinatura: 28 de agosto de 2026 | 18:34 BRT
O: ICP-Brasil, OU: Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB
C: BR
Emissor: AC SERASA RFB v5
5C509FA81C44B3...

Caio Fernandes Arantes
Contador CRC 1SP222767/O-3

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

(Anteriormente Denominado: NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)

(CNPJ: 10.720.618/0001-80)

(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

(Gerido pela Neo Private Equity Gestão de Recursos Ltda.)

(CNPJ: 05.640.380/0001-42)

Demonstração da Posição Financeira em 31 de março de 2026 e 2025
Classe Única

Em milhares de reais

Ativo	Nota Explicativa	Quantidade	2026	% PL	Quantidade	2025	% PL
Circulante			**286**	**0,83**		**551**	**1,08**
Caixa e equivalente de caixa			89	0,26		53	0,10
Disponibilidades			89	0,26		53	0,10
Títulos de Renda Fixa			187	0,54		489	0,96
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	4	10,000	187	0,54	30,000	489	0,96
Valores a receber			10	0,03		9	0,02
Outros valores a receber			10	0,03		9	0,02
Realizável a Longo Prazo			**34.331**	**99,51**		**50.672**	**99,15**
Instrumentos de dívidas			34.331	99,51		50.672	99,15
Debêntures da Marelli Móveis para Escritório S.A.	4.2 c		18.949	54,92		22.820	44,66
Acordo para pagamento de dívida da Construtura Aterpa M. Martins S.A.	4.2 c		15.382	44,59		27.852	54,50
Participação em Companhias Investidas	4.2	21.412	-	-	21.412	-	-
Marelli Móveis para Escritório S.A.		95	-	-	95	-	-
Centra Móveis S.A.		21.317	-	-	21.317	-	-
Total do ativo			**34.617**	**100,34**		**51.223**	**100,23**

Passivo e Patrimônio Líquido	Nota Explicativa	2026	% PL	2025	% PL
Circulante		**119**	**0,34**	**116**	**0,23**
Valores a pagar		119	0,34	116	0,23
Taxa de administração		13	0,04	13	0,03
Taxa de custódia		1	0,00	1	-
Diversos		105	0,30	102	0,20
Patrimônio líquido		**34.498**	**100,00**	**51.107**	**100,00**
Cotas integralizadas	9	304.981	884,05	304.981	596,75
Cotas amortizadas	9	(327.321)	(948,81)	(320.771)	(627,65)
Ajuste de avaliação a valor justo		6.381	18,50	6.381	12,49
Lucros acumulados		50.457	146,26	60.516	118,41
Total do passivo e patrimônio líquido		**34.617**	**100,34**	**51.223**	**100,23**

As notas explicativas da administradora e da gestora são parte integrante das demonstrações financeiras

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

(Anteriormente Denominado: NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)

(CNPJ: 10.720.618/0001-80)

(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

(Gerido pela Neo Private Equity Gestão de Recursos Ltda.)

(CNPJ: 05.640.380/0001-42)

Demonstração do Resultado dos exercícios findos em 31 de março de 2026 e 2025
Classe Única

Em milhares de reais

Composição do resultado do exercício	Nota Explicativa	2026	2025
Ativos Financeiros		**(9.728)**	**4.788**
Ajuste a valor justo dos instrumentos de dívidas da Marelli Móveis para Escritório S.A. e da Construtora Aterpa S.A.	4.2 a	(9.728)	4.695
Resultado com redução de capital das ações One Incorporação Indaiatuba S.A.	4.2 b	-	93
Outros Ativos Financeiros		**58**	**81**
Apropriação de rendimentos e Val./Desval. a preço de mercado com renda fixa - LFT		58	81
Outras Receitas/Despesas		**(389)**	**(651)**
Remuneração dos prestadores de serviços	11	(192)	(532)
Serviços contratados pelo Fundo		(56)	(31)
Auditoria e custódia		(125)	(72)
Taxa de fiscalização		(13)	(13)
Receitas/Despesas diversas		(3)	(3)
Prejuízo/Lucro do exercício		**(10.059)**	**4.218**

As notas explicativas da administradora e da gestora são parte integrante das demonstrações financeiras

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

(Anteriormente Denominado: NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)

(CNPJ: 10.720.618/0001-80)

(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

(Gerido pela Neo Private Equity Gestão de Recursos Ltda.)

(CNPJ: 05.640.380/0001-42)

Demonstração do Resultado Abrangente dos exercícios findos em 31 de março de 2026 e 2025
Classe Única

Em milhares de reais

Composiçao dos resultados abrangentes do exercício	2026	2025
Prejuízo/Lucro do exercício	**(10.059)**	**4.218**
Outros Resultados Abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	**(10.059)**	**4.218**

As notas explicativas da administradora e da gestora são parte integrante das demonstrações financeiras

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

(Anteriormente Denominado: NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)

(CNPJ: 10.720.618/0001-80)

(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

(Gerido pela Neo Private Equity Gestão de Recursos Ltda.)

(CNPJ: 05.640.380/0001-42)

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido dos exercícios findos em 31 de março de 2026 e 2025
Classe Única

Em milhares de reais)

	Nota Explicativa	Cotas Integralizadas	Cotas Amortizadas	Ajuste de avaliação a valor justo	Lucro Acumulado	Total
Saldos em 31 de março de 2024		**304.981**	**(302.971)**	**6.381**	**56.298**	**64.689**
Amortização de cotas	9	-	(17.800)	-	-	**(17.800)**
Lucro do exercício		-	-	-	4.218	**4.218**
Saldos em 31 de março de 2025		**304.981**	**(320.771)**	**6.381**	**60.516**	**51.107**
Amortização de cotas	9	-	(6.550)	-	-	**(6.550)**
Prejuízo do exercício		-	-	-	(10.059)	**(10.059)**
Saldos em 31 de março de 2026		**304.981**	**(327.321)**	**6.381**	**50.457**	**34.498**

As notas explicativas da administradora e da gestora são parte integrante das demonstrações financeiras

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

(Anteriormente Denominado: NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)

(CNPJ: 10.720.618/0001-80)

(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

(Gerido pela Neo Private Equity Gestão de Recursos Ltda.)

(CNPJ: 05.640.380/0001-42)

Demonstrações dos fluxos de caixa - método direto dos Exercícios findos em 31 de março de 2026 e 2025
Classe Única

Em milhares de reais

	Nota Explicativa	2026	2025
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Recebimento de principal e juros de instrumento de dívidas da Marelli Móveis para Escritório S.A.	4.2 a	6.613	11.064
Recebimento por encerramento da empresa investida - One Incorporação Indaiatuba S.A.	4.2 b	-	186
Recebimento de juros de instrumento de dívidas da Construtura Aterpa M. Martins S.A.	4.2 a /18	-	6.990
Pagamento da taxa de administração	11	(192)	(538)
Pagamento de serviços contratados pelo Fundo		(56)	(31)
Pagamento de auditoria e custódia	11	(123)	(110)
Pagamento de taxa de fiscalização CVM		(13)	(13)
Demais pagamentos		(3)	(3)
Caixa líquido das atividades operacionais		**6.226**	**17.546**
Fluxo de caixa das atividades de investimentos			
Compra de Letras Financeiras do Tesouro - LFT		(395)	(4.299)
Venda de Letras Financeiras do Tesouro - LFT		755	4.359
Caixa líquido das atividades de investimentos		**360**	**60**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Amortização de quotas	9	(6.550)	(17.800)
Caixa líquido das atividades de financiamento		**(6.550)**	**(17.800)**
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	3	**36**	**(194)**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		53	247
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		89	53

As notas explicativas da administradora e da gestora são parte integrante das demonstrações financeiras

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

(Anteriormente Denominado: NEO CAPITAL MEZANINO
Fundo DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)
(CNPJ: 10.720.618/0001-80)

(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

(Gerido pela Neo Private Equity Gestão de Recursos Ltda.)
(CNPJ: 05.640.380/0001-42)

Notas explicativas da administradora e da gestora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2026 e 2025.
Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas

1. Contexto operacional

O Neo Capital Mezanino Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada ("Fundo") se caracteriza como Fundo de Investimento em Participações ("FIP") e foi constituído sob a forma de condomínio fechado, com prazo de duração de 16 (dezesseis) anos contados da data de início do Fundo, o qual pode ser prorrogado por 1 (um) período adicional de 1 (um) ano, mediante deliberação da Assembleia de Cotistas, é composto por uma única classe ("Classe Única") e poderá ter subclasses, a critério do Administrador e do Gestor, em conjunto. Iniciou suas atividades em 01/09/2010.

A Classe Única caracteriza-se como Classe de Investimento em Participações e foi constituída como regime fechado, com prazo determinado de duração de 16 (dezesseis) anos contados da data de início do Fundo, o qual pode ser prorrogado por 1 (um) período adicional de 1 (um) ano, mediante deliberação da Assembleia de Cotistas, possui responsabilidade limitada dos cotistas ao valor por eles subscrito e/ou integralizado e recebe recursos exclusivamente de Investidores Qualificados residentes na República Federativa do Brasil; e (ii) Investidores Qualificados não residentes devidamente registrados perante a CVM, nos termos da Resolução nº 4.373, de 29 de setembro de 2014 do Conselho Monetário Nacional e da Instrução CVM 560. Seu objetivo é obter retornos superiores ao Parâmetro de Referência, que consiste no IPCA acrescido de 9,0% ao ano, por meio de investimentos nos seguintes Valores Mobiliários:

(i) debêntures emitidas pelas Companhias Investidas, conversíveis ou não em Ações, da forma nominativa escritural e/ou registrada no respectivo livro, podendo ser da espécie com garantia real, flutuante, quirografária e/ou subordinada, que assegurem a seus titulares direito ao recebimento, em conjunto ou isoladamente, de seu valor de principal, atualizado ou não monetariamente, de juros, fixos ou variáveis, de participação no lucro da Companhia Investida e/ou de prêmio de reembolso, sendo que os prazos finais de vencimento das debêntures não poderão ser posteriores ao prazo de duração do Fundo);

(ii) Ações emitidas pelas Companhias Investidas;

(iii) bônus de subscrição emitidos pelas Companhias Investidas; ou(iv) outros títulos e Valores Mobiliários de emissão de Companhias Investidas, que sejam conversíveis ou permutáveis em Ações.

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

(Anteriormente Denominado: NEO CAPITAL MEZANINO
Fundo DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)
(CNPJ: 10.720.618/0001-80)
(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ: 62.418.140/0001-31)
(Gerido pela Neo Private Equity Gestão de Recursos Ltda.)
(CNPJ: 05.640.380/0001-42)

Notas explicativas da administradora e da gestora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2026 e 2025.
Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas

O Fundo deverá realizar os investimentos mencionados acima durante o Período de Investimentos, que será de 4 (quatro) anos contados da Data de Início do Fundo, prorrogável por um período adicional de 1 (um) ano por deliberação da Assembleia de Cotistas.

A estratégia adotada decorre e reflete a política de investimento da Classe Única conforme descrito no seu anexo.

As aplicações realizadas na Classe não contam com garantia da Administradora nem do Fundo Garantidor de Créditos (FGC). Não obstante a diligência da administradora no gerenciamento dos recursos da Classe, a política de investimento coloca em risco o patrimônio deste, pelas características dos papéis que o compõem, os quais sujeitam-no às oscilações do mercado e aos riscos de crédito inerentes a tais investimentos, podendo, inclusive, ocorrer perda do capital investido.

A gestão de riscos da Administradora tem suas políticas aderentes às melhores práticas de mercado, e está em linha com as diretrizes definidas pelos órgãos reguladores. Os principais riscos associados ao Fundo estão detalhados na nota 5.

Considerando o disposto nos Artigos 4º e 5º da Instrução CVM 579 e no Artigo 2º da Resolução CMN 5.111, as características expressamente previstas no Regulamento, a Classe Única foi classificada como Entidade de Investimento, nos termos da Instrução CVM 579 e da Resolução CMN 5.111.

2. Elaboração das demonstrações financeiras

Foram preparadas de acordo com as práticas contábeis aplicáveis aos fundos de investimento em participações, complementadas pelas orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), especialmente pela Resolução CVM nº 175/22 e anexo normativo IV da Resolução CVM nº 175/22 e Instrução CVM nº 579, de 30 de agosto de 2016.

No exercício em curso, a Administração do Fundo procedeu com a adaptação da Resolução CVM nº 175/22 em substituição à Instrução CVM nº 578/16. Tais alterações não produziram impactos no patrimônio líquido do Fundo.

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

(Anteriormente Denominado: NEO CAPITAL MEZANINO
Fundo DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)
(CNPJ: 10.720.618/0001-80)

(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

(Gerido pela Neo Private Equity Gestão de Recursos Ltda.)
(CNPJ: 05.640.380/0001-42)

Notas explicativas da administradora e da gestora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2026 e 2025.
Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas

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.

3. Descrição das principais práticas contábeis

a. Caixa e equivalentes de caixa

São representados por depósitos bancários, cotas de fundos de investimento e aplicações em operações compromissadas que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

b. Títulos de renda fixa

São avaliados a mercado, o que consiste em atualizar diariamente o seu valor pelo preço de negociação no mercado ou a melhor estimativa deste valor. A principal fonte de precificação é a ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais para cada vencimento no dia anterior ao cálculo.

c. Participação em companhias investidas (Ações de companhias fechadas)

São registradas a valor justo e atualizadas, periodicamente, mediante a avaliação das Companhias Investidas através de laudos econômicos. O resultado da avaliação é registrado na rubrica “Reavaliação de Investidas por Laudo”.

d. Instrumentos de dívida

Títulos de crédito são contabilizados pelo valor justo conforme laudo de avaliação, acrescido de remuneração prevista nos respectivos contratos. O resultado da avaliação é registrado na rubrica “Ajuste a valor justo dos instrumentos de dívidas da Marelli Móveis para Escritório S.A. e da Construtora Aterpa S.A.”.

e. Apuração do resultado

As receitas e as despesas são apropriadas de acordo com o regime de competência.

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

(Anteriormente Denominado: NEO CAPITAL MEZANINO
Fundo DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)
(CNPJ: 10.720.618/0001-80)

(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

(Gerido pela Neo Private Equity Gestão de Recursos Ltda.)
(CNPJ: 05.640.380/0001-42)

Notas explicativas da administradora e da gestora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2026 e 2025.
Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas

4. Títulos e valores mobiliários

a. Composição por: tipo de título, montante, natureza e faixas de vencimento

Os títulos de renda fixa estão assim classificados:

Títulos para negociação

Faixa de Vencimento / Título	Títulos Públicos Custo (*)	Valor Mercado
até 365 dias (**)	**187**	**187**
LFT	187	187
Total Negociação	**187**	**187**
Total Carteira RF	**187**	**187**

(*) é o valor de aquisição acrescido dos rendimentos apropriados
(**) prazo a decorrer da data de balanço até o vencimento

b. Premissas adotadas na determinação do valor de mercado

Títulos indexados a taxas SELIC - o valor de mercado é obtido pela atualização do preço unitário de emissão pela taxa SELIC acumulada no período, considerando o ágio ou deságio obtido junto ao mercado. O ágio ou deságio utilizado é obtido diariamente da expectativa da ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais para cada vencimento no dia anterior ao cálculo.

4.2. Instrumentos de dívidas

	Valor justo em 31/03/2025	Valor justo em 31/03/2026
Marelli Móveis para Escritório S.A. (“Marelli”)	22.820	18.949
Construtora Aterpa M. Martins S.A. ("Aterpa")	27.852	15.382
Total carteira	**50.672**	**34.331**

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

(Anteriormente Denominado: NEO CAPITAL MEZANINO
Fundo DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)
(CNPJ: 10.720.618/0001-80)

(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

(Gerido pela Neo Private Equity Gestão de Recursos Ltda.)
(CNPJ: 05.640.380/0001-42)

Notas explicativas da administradora e da gestora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2026 e 2025.
Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas

Os montantes apresentados acima representam os valores de aquisição acrescido dos rendimentos apropriados ajustados a valor justo.

Os valores a receber estão classificados como instrumentos de dívidas. No caso da Aterpa, decorrente de acordo de desinvestimento celebrado com a companhia. No caso da Marelli em decorrência de acordo firmado entre o Fundo e a Marelli Móveis para Escritório S.A., após atraso no cumprimento de determinadas obrigações financeiras da Companhia. O acordo estabeleceu fluxos de pagamento para liquidação dos valores devidos ao Fundo, os quais vêm sendo cumpridos conforme pactuado.. O valor justo do crédito com a Marelli é de R$ 18.949 (2025 – R$ 22.820). O valor justo do instrumento negociado junto a Aterpa é de R$ 15.382 (2025 – R$ 27.852). Ambos os instrumentos estão marcados a mercado (valor justo), conforme taxa de desconto apresentada no laudo de avaliação.

a. Movimentação dos valores a receber provenientes dos instrumentos de dívidas:

Em 31 de março de 2026, a movimentação dos valores a receber é representada por:

Companhia	Valor contábil em 31/03/2025	Recebimento de acordo de desinvestimento	Resultado com marcação a valor justo	Valor contábil em 31/03/2026
MARELLI MÓVEIS PARA ESCRITÓRIO S.A.	22.820	(6.613)	2.742	18.949
CONSTRUTORA ATERPA M. MARTINS S.A.	27.852	-	(12.470)	15.382
Total da carteira	**50.672**	**(6.613)**	**(9.728)**	**34.331**

Em 31 de março de 2025, a movimentação dos valores a receber é representada por:

Companhia	Valor contábil em 31/03/2024	Recebimento de acordo de desinvestimento	Resultado com marcação a valor justo	Valor contábil em 31/03/2025
CONSTRUTORA ATERPA M. MARTINS S.A.	36.445	(6.990)	(1.603)	27.852
MARELLI MÓVEIS PARA ESCRITÓRIO S.A.	27.586	(11.064)	6.298	22.820
Total da carteira	**64.031**	**(18.054)**	**4.695**	**50.672**

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

b. Participação em Companhias Investidas (Ações):

Os investimentos referem-se à participação no capital social de empresas com e sem cotação em bolsa de valores. Os investimentos do Fundo em ações foram feitos em papéis de emissão conforme demonstrado abaixo:

A tabela abaixo reflete as movimentações em valores das Companhias Investidas no exercício:

2026

Companhia	Valor contábil em 31/03/2025	Recebimento por redução de capital	Resultado na redução de capital	Resultado com marcação a valor justo	Valor contábil em 31/03/2026
MARELLI MÓVEIS PARA ESCRITÓRIO S.A.	-	-	-	-	-
CENTRA MÓVEIS S.A.	-	-	-	-	-
Total	-	**-**	**-**	-	-

2025

Companhia	Valor contábil em 31/03/2024	Recebimento por redução de capital	Resultado na redução de capital	Resultado com marcação a valor justo	Valor contábil em 31/03/2025
MARELLI MÓVEIS PARA ESCRITÓRIO S.A.	-	-	-	-	-
ONE INCORPORAÇÃO INDAIATUBA S.A. (i)	93	(186)	93	-	-
CENTRA MÓVEIS S.A.	-	-	-	-	-
Total	**93**	**(186)**	**93**	-	-

No exercício findo em 31 de março de 2025, conforme apresentado na Demonstração dos Fluxos de Caixa o Fundo recebeu um montante de R$ 186 a título de recebimento por encerramento da empresa investida – One Incorporação Indaiatuba S.A., representando um ganho de capital de R$ 93 (noventa e três mil, duzentos e oitenta e um reais e noventa e seis centavos), refletido positivamente na valorização da cota do Fundo, conforme apresentado na Demonstração do Resultado.

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

(Anteriormente Denominado: NEO CAPITAL MEZANINO
Fundo DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)
(CNPJ: 10.720.618/0001-80)

(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

(Gerido pela Neo Private Equity Gestão de Recursos Ltda.)
(CNPJ: 05.640.380/0001-42)

Notas explicativas da administradora e da gestora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2026 e 2025.
Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas

A tabela abaixo reflete as integralizações/(alienações) de ações em quantidade no exercício:

2026

Companhia	Posição em quantidade de ações em 31/03/2025	Integralização	Redução de Capital	Posição em quantidade de ações em 31/03/2026
MARELLI MÓVEIS PARA ESCRITÓRIO S.A.	95	-	-	95
CENTRA MÓVEIS S.A.	21.317	-	-	21.317
Total da carteira	**21.412**	**-**	**-**	**21.412**

2025

Companhia	Posição em quantidade de ações em 31/03/2024	Integralização	Redução de Capital	Posição em quantidade de ações em 31/03/2025
MARELLI MÓVEIS PARA ESCRITÓRIO S.A.	95	-	-	95
CENTRA MÓVEIS S.A.	21.317	-	-	21.317
ONE INCORPORAÇÃO (i)	30.400	-	(30.400)	-
Total da carteira	**51.812**	**-**	**(30.400)**	**21.412**

(i) One Incorporação Indaiatuba S.A. (“One”)

A One é uma sociedade anônima constituída em 27 de maio de 2021, de capital fechado com sede em São Paulo (SP) tendo como atividade a manutenção e venda do Imóvel Indaiatuba.

O Imóvel Indaiatuba é um imóvel residencial com área de tereno de 5.905,69 m^2 e área construída de 989,53 m^2, localizada na Rua Almirante Barroso, nº 205, Vila Georgina, Indaiatuba, São Paulo. O imóvel dispõe de uma casa sede, área de churrasqueira coberta, 5 suítes, sala de jantar, sala de estar, cozinha, lavandeira, lavabo, quarto de empregada, banheiro de empregada, garagem para 6 carros, piscina e casa do caseiro. Possui uma distância de aproximadamente 0,6 km do centro de Indaiatuba, com acesso principal através da Rua Almirante Barroso e contornando pelas ruas: R. Arara, R. Treze de Mario e R. Nove de Julho.

Conforme Contrato de Compra e Venda de Ações, realizado em 4 de agosto de 2021, o Fundo comprou 400 (quatrocentas) ações ordinárias, nominativas e sem valor de emissão da One, representativas da totalidade do capital social da Sociedade, todas subscritas e integralizadas. O montante despendido pelo Fundo para compra da integralidade das ações da One foi de R$ 0,40 (quatrocentos) e foi pago à vista.

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

(Anteriormente Denominado: NEO CAPITAL MEZANINO
Fundo DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)
(CNPJ: 10.720.618/0001-80)

(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

(Gerido pela Neo Private Equity Gestão de Recursos Ltda.)
(CNPJ: 05.640.380/0001-42)

Notas explicativas da administradora e da gestora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2026 e 2025.
Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas

A One Incorporação Indaiatuba S.A. foi adquirida pelo Fundo como empresa veículo para exclusivamente deter, manter e viabilizar a venda futura do Imóvel Indaiatuba.

Em Ata de Assembleia Geral Extraordinária realizada no dia 4 de agosto de 2021, o Fundo aprovou o aumento de capital social da Companhia One Incorporação Indaiatuba S.A., com a consequente emissão de novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, no montante de R$ 7.500 (sete milhões e quinhentos mil reais), passando o capital social de R$ 0,40 (quatrocentos reais) para R$ 7.500,40 (sete milhões, quinhentos mil e quatrocentos reais), mediante a emissão de 7.500 (sete milhões e quinhentos mil) novas ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, ao preço de emissão de R$1,00 (um real) por ação, para subscrição privada pelo Fundo. O valor total subscrito foi integralizado mediante a conferência de parte dos créditos decorrentes do Instrumento de Transação Preventiva e Extintiva de Litígios, Confissão de Dívida e Liquidação de Dívida e Outras Avenças firmado entre o Fundo e o Multisetorial Sudeste Fundo de Investimentos em Participação, sendo que o valor desta integralização foi estipulado nos termos do Laudo de Conversão anexo a Assembleia Geral Extraordinária deste aumento de capital. O crédito detido pela One contra o Multisetorial Sudeste Fundo de Investimentos em Participação foi quitado através do recebimento do imóvel Indaiatuba (“Imóvel Indaiatuba”), conforme estipulado no Instrumento de Transação Preventiva e Extintiva de Litígios, Confissão de Dívida e Liquidação de Dívida e Outras Avenças.

Em Ata da Reunião do Conselho de Administração realizada pela One Incorporação Indaiatuba S.A. realizada no dia 11 de janeiro de 2022, o conselho aprovou o aumento de capital social da Companhia, com a consequente emissão de novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, no montante de R$ 50 (cinquenta mil reais), passando o capital social de R$ 7.500,40 (sete milhões, quinhentos mil e quatrocentos reais) para R$ 7.550,40 (sete milhões, quinhentos e cinquenta mil e quatrocentos reais), mediante a emissão de 50.000 (cinquenta mil) novas ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, ao preço de emissão de R$1,00 (um real) por ação, para subscrição privada pelo Fundo.

Em Ata da Assembleia Geral Extraordinária realizada pela One Incorporação Indaiatuba S.A. realizada no dia 14 de dezembro de 2022, o acionista único da Companhia aprovou a redução do capital social da Companhia, no valor total de R$ 7.300 (sete milhões e trezentos mil), passando o capital social de R$ 7.550,40 (sete milhões, quinhentos mil e quatrocentos reais) para R$ 250,40 (duzentos e cinquenta mil e quatrocentos reais), mediante a restituição de capital ao único acionista da Companhia e o cancelamento correspondente de 7.300.000 (sete milhões e trezentas mil) ações representativas do capital social da Companhia ("Redução de Capital”).

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

(Anteriormente Denominado: NEO CAPITAL MEZANINO
Fundo DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)
(CNPJ: 10.720.618/0001-80)

(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

(Gerido pela Neo Private Equity Gestão de Recursos Ltda.)
(CNPJ: 05.640.380/0001-42)

Notas explicativas da administradora e da gestora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2026 e 2025.
Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas

Nos termos do “Instrumento Particular de Compra e Venda de Imóvel e Outras Avenças”, celebrado em 8 de junho de 2022, firmado entre a One Incorporação Indaiatuba S.A. na qualidade de “Vendedora” e a Congesa Engenharia e Construções Ltda. na qualidade de “Compradora” resolvem com o compromisso de venda e compra do imóvel, o qual está atualmente descrito e caracterizado na matrícula nº 121.918, do Ofício de Registro de Imóveis, Títulos e Documentos e Civil de Pessoa Jurídica da cidade de Indaiatuba, Estado de São Paulo. A venda do imóvel foi pelo preço total e fixo de R$ 8.500 (oito milhões e quinhentos mil), sendo pago da seguinte forma: (i) um sinal no valor de R$ 200 (duzentos mil reais) pago na data de assinatura deste Contrato, por meio de Transferência Eletrônica Disponível (“TED”) para a conta corrente de titularidade da Vendedora, (ii) um pagamento inicial no valor de R$ 4.800 (quatro milhões e oitocentos mil reais) (“Pagamento Inicial”) pago na data da celebração da Escritura de Venda e Compra, por meio de Transferência Eletrônica Disponível (“TED”) para a conta corrente de titularidade da Vendedora, e (iii) R$ 3.500 (três milhões e quinhentos mil reais) (“Saldo do Preço”) que deverão ser pagos em 10 (dez) parcelas mensais de R$ 350 (trezentos e cinquenta mil reais) cada uma e com a primeira parcela ocorrendo 30 dias após a data do Pagamento Inicial e as demais no mesmo dia dos meses seguintes.

Em Ata da Assembleia Geral Extraordinária realizada pela One Incorporação Indaiatuba S.A. realizada no dia 11 de julho de 2023, o acionista único da Companhia aprovou a redução do capital social da Companhia, no valor total de R$ 220 (duzentos e vinte mil), passando o capital social de R$ 250,40 (duzentos e cinquenta mil e quatrocentos reais) para R$ 30,40 (trinta mil e quatrocentos reais), mediante a restituição de capital ao único acionista da Companhia e o cancelamento correspondente de 220 (duzentos e cinquenta mil) ações representativas do capital social da Companhia ("Redução de Capital”), por consequência a essa aprovação da Redução de Capital, o acionista único aprovou a alteração do *caput* do artigo 5° do estatuto social da Companhia e aprovou a distribuição de dividendos no valor de R$ 200 (duzentos mil reais) através da distribuição de lucros acumulados da Companhia apurado, conforme demonstrações financeiras e contábeis de 31 de maio de 2023.

Descontinuidade dos negócios

Em 5 de março de 2025, ocorreu a baixa do ativo da Companhia na carteira do Fundo pelo valor de R$ 93 (noventa e três mil, duzentos e oitenta e um reais e noventa e seis centavos), com o recebimento de R$ 186 (cento e oitenta e seis mil e cem reais), apresentado na Demonstração dos Fluxos de Caixa na rubrica “Recebimento por encerramento da empresa investida - One Incorporação Indaiatuba S.A.”, o que representa um ganho de capital de R$ 93 (noventa e três mil, duzentos e oitenta e um reais e noventa e seis centavos), refletido positivamente na

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

valorização da cota do Fundo, conforme apresentado na Demonstração do Resultado na rubrica "Resultado com redução de capital das ações One Incorporação Indaiatuba S.A.".

Em 23 de agosto de 2024 foi realizada a Ata da Assembleia Geral Extraordinária que aprovou a apresentação das contas finais de liquidação e o encerramento da Companhia.

Em 5 de agosto de 2024 foi realizada a Ata da Assembleia Geral Extraordinária que aprovou a dissolução da Companhia, dando por encerradas as suas atividades e pelo início do período de liquidação. Todavia o Fundo Neo Capital Mezanino Fundo de Investimentos em Participações realizou o processo de encerramento da Companhia no exercício, tendo que o objetivo da Companhia, que era gerir e monetizar o imóvel foi alcançado.

No decorrer do exercício social de 2022 a Companhia vendeu o seu principal ativo, sendo que recebeu todos os proventos desta venda no montante total de R$ 2.100 (dois milhões e cem mil reais) de acordo com os termos pactuados, além do montante de redução de capital de R$ 1.500 (um milhão e quinhentos mil reais) a qual liquidou até julho de 2023. Fruto da entrada destes recursos o único acionista da Companhia procedeu com reduções de capital e distribuição de dividendos e mantendo a Companhia com recursos e patrimônio líquido suficientes para fazer frente a todos compromissos assumidos.

c. Informações adicionais sobre as companhias

Marelli Móveis para Escritório S.A. ("Marelli")

A Marelli iniciou suas atividades em Caxias do Sul, Estado do Rio Grande do Sul, no ano de 1983 e atua na produção de mobiliário corporativo, fabricando e comercializando mesas, cadeiras, estações, armários, entre outros móveis de escritórios, atendendo prioritariamente empresas do setor privado.

A Companhia é composta pela Marelli (que concentra negócios com mercado privado) e pela Centra Móveis (que concentra negócios com mercado público).

O investimento do Fundo foi realizado em 2014 por meio de aquisição de ações ordinárias, bem como de debêntures conversíveis em ações de emissão da companhia. Em 2018, por meio de um acordo firmado junto à companhia, aos seus controladores e ao Neo Capital III FIP, o Fundo deixou de deter interesse econômico no capital acionário da Marelli, tornando-se apenas debenturista.

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

(Anteriormente Denominado: NEO CAPITAL MEZANINO
Fundo DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)
(CNPJ: 10.720.618/0001-80)
(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ: 62.418.140/0001-31)
(Gerido pela Neo Private Equity Gestão de Recursos Ltda.)
(CNPJ: 05.640.380/0001-42)

Notas explicativas da administradora e da gestora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2026 e 2025.
Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas

A partir de abril de 2021, a Marelli deixou de cumprir tempestivamente determinadas obrigações financeiras perante o Fundo, caracterizando situação de inadimplência ("default"). Em razão desse cenário, o Fundo não exerceu a conversão das debêntures remanescentes em ações e iniciou negociações junto à Companhia, seus controladores e demais credores relevantes, incluindo os Fundos NEO Capital Mezanino e NEO Capital III, visando a reestruturação da dívida.

Após as negociações, em 17 de abril de 2024 foram celebrados os instrumentos definitivos de renegociação da dívida, concluindo a formalização da repactuação das debêntures. O acordo estabeleceu novo cronograma de amortização e pagamento da obrigação financeira, prevendo desembolsos ao Fundo entre 2025 e 2027, sendo o vencimento final do principal previsto para outubro de 2027.

Como resultado da renegociação, o Fundo recebeu R$ 11.064 no exercício findo em 31 de março de 2025 e R$ 6.613 no exercício findo em 31 de março de 2026, permanecendo como detentor das debêntures repactuadas.

Ajuste a valor justo dos Instrumentos de Dívida das debêntures Marelli

O valor justo dos instrumentos de dívidas decorrentes das debêntures da Marelli Móveis para Escritório S.A. em 31 de março de 2026 foi contabilizado com base em laudo de avaliação econômica elaborado pela EY, tendo como data base 31 de dezembro de 2025. A EY calculou os fluxos de caixa de pagamentos de juros e principal das debêntures tendo em vista termos de negociação em curso entre a companhia, os controladores da companhia o Fundo e o Neo Capital III FIP (gerido pela mesma gestora que o Fundo, que também é acionista e credor da Marelli), descontando-os a valor presente por uma taxa que reflete o risco de crédito da Marelli na data base, obtida a partir dos componentes conforme apresentado abaixo:

Instrumento	Duração (anos)	Remuneração	Taxa de desconto	Taxa de juros real	Spread de crédito
Debêntures	1,58	IPCA + 6%	IPCA + 11,9% a.a.	5,28%	6,31%

As premissas e condições utilizadas para mensuração do valor justo no exercício atual foram determinadas com base na melhor estimativa da administradora e nas condições discutidas entre os representantes do Fundo e Marelli no exercício findo em 31 de março de 2026.

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

(Anteriormente Denominado: NEO CAPITAL MEZANINO
Fundo DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)
(CNPJ: 10.720.618/0001-80)

(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

(Gerido pela Neo Private Equity Gestão de Recursos Ltda.)
(CNPJ: 05.640.380/0001-42)

Notas explicativas da administradora e da gestora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2026 e 2025.
Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas

O cronograma de amortização foi iniciado em 2025, de acordo com o saldo remanescente das dívidas, considerando o caixa disponível da Companhia (com juros das debêntures e benefícios fiscais da dívida). Os valores foram atualizados com base no IPCA acrescido de 6% e terão a seguinte taxa de amortização (a.a.%):

Instrumento	Abr/26	Out/26	Abr/27	Out/27
Debêntures (1ª Emissão)	6,1%	9,7%	7,1%	100,0%
Debêntures (2ª Emissão)	6,9%	9,0%	8,1%	100,0%

Em 31 de março de 2026 o Fundo detém 95 (95 em 31 de março de 2025) ações ordinárias, representando 0,00% (0,00% em 31 de março de 2025) do capital subscrito e integralizado da companhia, mantendo-se como parte do acordo de acionistas da Marelli.

No exercício atual o valor justo dos instrumentos de dívidas decorrentes das debêntures é de R$ 18.949 (exercício anterior - R$ 22.820) e o Fundo recebeu principal e juros remuneratórios no montante de R$ 6.613 (exercício anterior - R$ 11.064).

Construtora Aterpa S.A. (“Aterpa”)

A Construtora Aterpa S.A., é uma sociedade anônima de capital fechado com sede em Belo Horizonte (MG), tendo como principal atividade a prestação de serviços de engenharia.

O investimento do Fundo foi realizado em 2012 por meio de aquisição de ações ordinárias, bem como de debêntures conversíveis em ações de emissão da companhia. As características gerais das debêntures contemplavam prazo de vencimento de 8 anos desde sua emissão em junho de 2012, sendo resgatadas em 8 parcelas semestrais após o vencimento do período de 4 anos de carência.

Após um conjunto de renegociações de termos ao longo do período de investimento, com o objetivo de construir um acordo de desinvestimento, a companhia e o Fundo deram início ao Procedimento de Mediação nº 04/2020/SEC6 perante o Centro de Arbitragem e Mediação da Câmara de Comércio Brasil-Canadá - CAMCCBC, tendo por objetivo negociar a liquidação integral do investimento realizado pelo Fundo, em novos termos, mediante resgate das debêntures não quitadas e que se encontravam em circulação, bem como a aquisição da totalidade das ações ordinárias de titularidade do Fundo na Aterpa. Conforme o Instrumento Particular de Cessão e Direitos e Outras Avenças celebrado em definitivo pelas partes em 5 de maio de 2021, os termos e condições para liquidação pactuados envolveram pagamento do montante total de R$ 32.000, conforme componentes 1, 2, 3 e 4 relacionadas abaixo:

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

(Anteriormente Denominado: NEO CAPITAL MEZANINO
Fundo DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)
(CNPJ: 10.720.618/0001-80)

(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

(Gerido pela Neo Private Equity Gestão de Recursos Ltda.)
(CNPJ: 05.640.380/0001-42)

Notas explicativas da administradora e da gestora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2026 e 2025.
Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas

- Componente 1: no valor de R$ 8.000, com pagamento à vista, realizado no ato da assinatura do Instrumento Particular de Transação e Outras Avenças;

- Componente 2: no valor de R$ 12.000, com prazo de liquidação de doze meses contados da assinatura do documento acima, protegida por garantias reais e por fiança bancária.

- Componente 3: no valor de R$ 12.000, a ser paga em parcelas mensais até 31 de dezembro de 2022, respeitando a destinação mínima de 3% de seu faturamento mensal, a partir da assinatura do documento acima, protegida por Seguro Garantia de Pagamento.

- Componente 4: em adição aos R$ 32.000 acima mencionados, como parte do termo de acordo, o Fundo negociou o recebimento de 16% de todos os direitos, pleitos, pretenções,créditos e valores que venham a ser efetivamente recebidos pela Aterpa provenientes da ação 0426759-74.2013.8.19.0001 (“Ação Petrobrás”), líquidos de imposto de renda e honorários, movida pela Aterpa contra a Petrobrás no valor de R$ 189.000 em janeiro de 2016 e corrigida com base no índice do TJ, acrescida de juros de 1% ao mês, conforme decisão favorável proferida em 1 ª instância. Dado o contexto incerto de conclusão de materialização deste crédito, a Administradora estimou o prazo de recebimento do mesmo em 2026.

O valor justo dos saldos remanescentes dos componentes relacionados acima foi estimado pela EY em R$ 15.382 (exercício anterior - R$ 27.852), conforme laudo de avaliação com base em dezembro/2025 e emitido em 13 de março de2026. Não há mais saldos a receber referentes aos componentes 1, 2 e 3. Desta forma, com base nos saldos remanescentes referentes ao componente 4, foi calculado o fluxo de caixa de pagamentos futuros e trazidos a valor presente pela taxa de desconto que considera o risco de crédito de cada devedor, conforme demonstrado abaixo:

Em 2026

Componentes	Atualização	Taxa desconto do avaliador	Valor Justo
4º	Corrigido mensalmente pela SELIC	DI + 0,8% a.a.	15.382

Em 2025

Componentes	Atualização	Taxa desconto do avaliador	Valor Justo
4º	IPCA + 1% a.m	DI + 2,1% a.a.	27.852

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

(Anteriormente Denominado: NEO CAPITAL MEZANINO
Fundo DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)
(CNPJ: 10.720.618/0001-80)

(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

(Gerido pela Neo Private Equity Gestão de Recursos Ltda.)
(CNPJ: 05.640.380/0001-42)

Notas explicativas da administradora e da gestora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2026 e 2025.
Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas

Movimentação das debêntures

Em 31 de março de 2026, as debêntures estão representadas por:

	Saldo em 31/03/2025	Ajuste a valor justo	Recebimento de Principal e Juros de Instrumentos de Dívidas	Saldo em 31/03/2026
Marelli Móveis para Escritório S.A.	22.820	2.742	(6.613)	18.949
Total	**22.820**	**2.742**	**(6.613)**	**18.949**

Em 31 de março de 2025, as debêntures estão representadas por:

	Saldo em 31/03/2024	Ajuste a valor justo	Recebimento de Principal e Juros de Instrumentos de Dívidas	Saldo em 31/03/2025
Marelli Móveis para Escritório S.A.	27.586	6.298	(11.064)	22.820
Total	**27.586**	**6.298**	**(11.064)**	**22.820**

Centra Móveis S.A.

A Centra Móveis S.A. é uma sociedade anônima constituída em 2016, de capital fechado com sede em Caxias do Sul (RS), empresa irmã da Marelli, tendo como principal atividade o comércio de móveis para escritório junto ao mercado público.

Em 31 de março de 2026, o Fundo detém 21.317 (em 31/03/2025 - 21.317) ações, representando 0% (em 31 de março de 2025 - 0%) do capital subscrito e integralizado da Centra.

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

(Anteriormente Denominado: NEO CAPITAL MEZANINO
Fundo DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)
(CNPJ: 10.720.618/0001-80)

(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

(Gerido pela Neo Private Equity Gestão de Recursos Ltda.)
(CNPJ: 05.640.380/0001-42)

Notas explicativas da administradora e da gestora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2026 e 2025.
Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas

As avaliações a valor justo consideram os resultados consolidados das companhias Marelli e Centra, de forma que o valor econômico do investimento do Fundo na Companhia encontra-se totalmente alocado na Marelli, não atribuindo valor às ações de titularidade do Fundo na Centra.

Avaliação a valor justo

Em 31 de março de 2026, os ativos integrantes da carteira do Fundo são avaliados e registrados a valor justo, conforme “Laudo de Avaliação econômico-financeira”, elaborado pela Ernst & Young Assessoria Empresarial Ltda. com emissão em março de 2026.

A Ernst & Young Assessoria Empresarial Ltda. é uma empresa sediada na Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1909 Torre Norte - 10º andar, São Paulo, SP, com experiência em auditoria, impostos, transações corporativas e consultoria.

Segue abaixo as premissas utilizadas para a determinação do valor justo da companhia investida:

Companhia avaliada	Avaliador	Data base do Laudo	Data de emissão	Métodos, premissas e estimativas relevantes aplicados
Marelli Móveis para Escritório S.A.	Ernst & Young Assessoria Empresarial Ltda.	31/12/2025	Março/2026	• Método utilizado: abordagem da Renda, especificamente o “fluxo de caixa descontado”; • Taxa de crescimento na perpetuidade de 3,5%; • Período de projeção: 10 anos de 01/01/2025 a 31/12/2035, e perpetuidade • Moeda: Reais (BRL) em termos nominais, considerando os efeitos da inflação; e • Taxa de desconto de 16,6% em termos nominais, de acordo com a metodologia da WACC (*Weighted Average Capital Cost* ou Custo Médio Ponderado de Capital).

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

(Anteriormente Denominado: NEO CAPITAL MEZANINO
Fundo DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)
(CNPJ: 10.720.618/0001-80)

(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

(Gerido pela Neo Private Equity Gestão de Recursos Ltda.)
(CNPJ: 05.640.380/0001-42)

Notas explicativas da administradora e da gestora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2026 e 2025.
Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas

Avaliação a valor justo exercício anterior

Em 31 de março de 2025, os ativos integrantes da carteira do Fundo são avaliados e registrados a valor justo, conforme "Laudo de Avaliação econômico-financeira", elaborado pela Ernst & Young Assessoria Empresarial Ltda. com emissão em fevereiro de 2025.

A Ernst & Young Assessoria Empresarial Ltda. é uma empresa sediada na Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1909 Torre Norte - 10º andar, São Paulo, SP, com experiência em auditoria, impostos, transações corporativas e consultoria. Segue abaixo as premissas utilizadas para a determinação do valor justo da companhia investida:

Companhia avaliada	Avaliador	Data base do Laudo	Data de emissão	Métodos, premissas e estimativas relevantes aplicados
Marelli Móveis para Escritório S.A.	Ernst & Young Assessoria Empresarial Ltda.	31/12/2024	Fevereiro/2025	• Método utilizado: abordagem da Renda, especificamente o "fluxo de caixa descontado"; • Taxa de crescimento na perpetuidade de 3,8%; • Moeda: Reais (BRL) em termos nominais, considerando o efeito da inflação; • Taxa de desconto de 16,47% em termos nominais, de acordo com a metodologia da WACC (*Weighted Average Capital Cost* ou Custo Médio Ponderado de Capital).

5. Riscos

a. Tipos de riscos

Tendo em vista a natureza dos investimentos a serem realizados pelo Fundo, os Cotistas devem estar cientes dos riscos a que estão sujeitos os investimentos e aplicações do Fundo, conforme descritos abaixo, não havendo, garantias, portanto, de que os recursos integralizados no Fundo serão remunerados conforme esperado pelos Cotistas:

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

(Anteriormente Denominado: NEO CAPITAL MEZANINO
Fundo DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)
(CNPJ: 10.720.618/0001-80)

(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

(Gerido pela Neo Private Equity Gestão de Recursos Ltda.)
(CNPJ: 05.640.380/0001-42)

Notas explicativas da administradora e da gestora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2026 e 2025.
Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas

Riscos de Não Realização do Investimento

A política de investimento do Fundo descrita no Regulamento estabelece que o Fundo visa obter rendimentos de longo prazo, principalmente por meio de investimento em Valores Mobiliários de Companhias Alvo e Companhias Investidas com potencial de crescimento. Os investimentos podem ser realizados sob a forma de participações minoritárias, aquisição de controle, joint ventures, subscrição de novas ações, recapitalizações, dentre outros. Não há garantias de que haverá oportunidades de investimento suficientes para possibilitar ao Fundo investir todo seu Capital Comprometido em ativos que satisfaçam os objetivos do Fundo, nem de que tais oportunidades de investimento levarão à realização dos investimentos pelo Fundo. A identificação de oportunidades de negócios atrativas é difícil e envolve incertezas. O Fundo competirá pela aquisição de investimentos com muitos outros investidores, alguns dos quais dispondo de mais recursos do que o Fundo. Tais concorrentes podem incluir outros fundos de investimentos, bem como pessoas físicas, instituições financeiras e outros investidores institucionais. Além disso, a disponibilidade de oportunidades de investimento normalmente estará sujeita a condições e variáveis de mercado, bem como, em alguns casos, ao clima político e regulatório então vigente.

O Capital Comprometido será integralizado na medida em que ocorrerem chamadas para integralização de Cotas, nos termos do Regulamento e do Compromisso de Investimento ou Termo de Adesão, conforme o caso. Não há garantias, todavia, de que (i) todos os Cotistas adimplirão com suas obrigações de integralizar Cotas nos termos do Compromisso de Investimento ou dos Termos de Adesão, conforme o caso, (ii) eventuais inadimplementos dos Cotistas serão compensados por meio da aplicação das penalidades contratuais ou legais disponíveis, e consequentemente (iii) os investimentos propostos pelo Fundo serão efetivamente realizados, seja em função de inadimplementos de um ou mais Cotistas, seja por outras dificuldades ou empecilhos na realização dos investimentos propriamente ditos.

A não realização de investimentos em Companhias Alvo ou a realização desses investimentos em valor inferior ao pretendido pelo Fundo, considerando os custos do Fundo, dentre os quais a Taxa Global, que incidirá também sobre o Capital Comprometido até o final do Período de Investimento, poderá afetar negativamente os resultados da Carteira de Investimentos e o valor da Cota.

Riscos de Liquidez

Os investimentos no Fundo serão feitos, preponderantemente, em ativos não negociados publicamente no mercado. Caso (a) o Fundo precise vender tais ativos, ou (b) o Cotista receba tais ativos como pagamento de resgate ou amortização de suas Cotas (em ambos os casos

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

inclusive para efetuar a liquidação do Fundo), (i) poderá não haver mercado comprador de tais ativos, (ii) a definição do preço de tais ativos nos termos do item 9.3 do Anexo Descritivo poderá não se realizar em prazo compatível com a expectativa do Cotista, ou (iii) o preço efetivo de alienação de tais ativos poderá resultar em perda para o Fundo ou, conforme o caso, o Cotista. Não há, portanto, qualquer garantia ou certeza de que será possível ao Fundo e ao Cotista, conforme o caso, liquidar posições ou realizar quaisquer desses ativos.

A política de investimento do Fundo exige apenas que o Fundo diversifique seus investimentos, de tal sorte que até 25% (vinte e cinco por cento) do Capital Comprometido do Fundo poderá ser investido em uma única Companhia Investida. Assim, qualquer perda isolada relativa a tal Companhia Investida poderá ter um impacto adverso significativo sobre o Fundo, sujeitando-o a maiores riscos de perdas do que estaria sujeito caso os investimentos estivessem mais diversificados.

O Fundo é um condomínio fechado e, por conseguinte, não há garantia de que o Cotista consiga alienar suas Cotas pelo preço e no momento desejados. Além disso, os Cotistas não poderão resgatar suas Cotas, salvo no caso de liquidação do Fundo. Assim sendo, as Cotas constituem investimentos sem liquidez e somente devem ser adquiridas por pessoas que tenham capacidade de suportar o risco de tal investimento por prazo indeterminado.

Riscos relacionados às Companhias Investidas

Uma parcela significativa dos investimentos do Fundo será feita em Valores Mobiliários de emissão de Companhias Investidas que, por sua natureza, envolvem riscos do negócio, financeiros, do mercado e/ou legais. Ao mesmo tempo em que tais investimentos oferecem uma oportunidade de rendimento significativo, também envolvem alto grau de risco que pode resultar em perdas substanciais. Embora o Fundo tenha sempre participação no processo decisório das respectivas Companhias Investidas, não há garantias de (i) bom desempenho de quaisquer das Companhias Investidas, (ii) solvência das Companhias Investidas e (iii) continuidade das atividades das Companhias Investidas. Tais riscos, se materializados, podem impactar negativa e significativamente os resultados da Carteira de Investimentos e o valor das Cotas. Não se pode garantir que o Gestora e/ou o Comitê de Investimento irão avaliar corretamente a natureza e a magnitude dos vários fatores que podem afetar o valor de tais investimentos.

Movimentos de preços e do mercado em que são feitos os investimentos do Fundo podem ser voláteis e uma variedade de outros fatores a eles inerentes e de difícil previsão, tais como acontecimentos econômicos e políticos nacionais e internacionais podem afetar de forma significativa os resultados das atividades do Fundo e o valor de seus investimentos.

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

(Anteriormente Denominado: NEO CAPITAL MEZANINO
Fundo DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)
(CNPJ: 10.720.618/0001-80)

(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

(Gerido pela Neo Private Equity Gestão de Recursos Ltda.)
(CNPJ: 05.640.380/0001-42)

Notas explicativas da administradora e da gestora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2026 e 2025.
Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas

Consequentemente, o desempenho do Fundo em um período específico pode não ser necessariamente um indicativo dos resultados que podem ser esperados em períodos futuros.

O Fundo pretende participar do processo de tomada de decisões estratégicas de cada uma das Companhias Investidas. Embora tal participação em algumas circunstâncias possa ser importante para a estratégia de investimento do Fundo e possa aumentar a capacidade do Fundo de administrar seus investimentos, também pode sujeitar o Fundo a reivindicações a que ele não estaria sujeito se fosse apenas um investidor passivo. Por exemplo, caso alguma das Companhias Investidas tenha sua falência decretada ou caso haja a desconsideração da personalidade jurídica da Companhia Investida, a responsabilidade pelo pagamento de determinados passivos da Companhia Investida poderá ser atribuída ao Fundo, impactando o valor das Cotas, podendo, inclusive, gerar Patrimônio Líquido negativo e sujeitar os Cotistas a realizarem aportes adicionais de recursos no Fundo.

Uma parcela dos investimentos do Fundo pode envolver investimentos em Valores Mobiliários de emissão de companhias abertas ou em companhias que venham a abrir seu capital. Investimentos em companhias abertas podem sujeitar o Fundo a riscos que variam em tipo e grau daqueles envolvidos nos investimentos em companhias fechadas. Tais riscos incluem, sem limitação, maior volatilidade na avaliação de tais companhias, maiores obrigações de divulgação de informações sobre tais companhias, limites à capacidade do Fundo de alienar tais Valores Mobiliários em determinados momentos (inclusive devido ao conhecimento, pelo Fundo, de informações não públicas relevantes), maior probabilidade de propositura de ações pelos acionistas contra os membros do conselho de administração dessas companhias, processos administrativos movidos pela CVM e aumento nos custos relacionados a cada um desses riscos.

Investimentos em Companhias Investidas envolvem riscos relacionados aos setores em que as Companhias Investidas atuam. Não há garantia quanto ao desempenho de quaisquer desses setores e nem tampouco certeza de que o desempenho de cada uma das Companhias Investidas acompanhe pari passu o desempenho médio do seu respectivo setor. Adicionalmente, ainda que o desempenho das Companhias Investidas acompanhe o desempenho das demais empresas do seu setor de atuação, não há garantia de que o Fundo e os seus Cotistas não experimentarão perdas, nem há certeza quanto à possibilidade de eliminação de tais riscos.

O Fundo poderá investir em Companhias Investidas que atuam em setores regulamentados. As operações de tais companhias estarão sujeitas ao cumprimento da regulamentação aplicável, podendo estar sujeitas a um maior grau de regulamentação tanto em decorrência de novas exigências quanto de regulamentação de mercados anteriormente não regulamentados. Os preços podem ser controlados artificialmente e os ônus regulatórios podem aumentar os custos

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

operacionais dessas Companhias Investidas. Dessa forma, a criação de regulamentação ou a alteração de regulamentação já existente pode afetar o desempenho das Companhias Investidas. Em função de diversos fatores relacionados ao funcionamento de órgãos públicos dos quais o Fundo pode vir a depender no desempenho de suas operações, não há garantias de que o Fundo conseguirá exercer todos os seus direitos como acionista das Companhias Investidas, ou como adquirente ou alienante de ações ou outros valores mobiliários de emissão de tais Companhias Investidas, nem de que, caso o Fundo consiga exercer tais direitos, os efeitos obtidos serão condizentes com os seus direitos originais e/ou obtidos no tempo esperado. Tais fatores poderão impactar negativamente a rentabilidade da Carteira de Investimentos.

Os investimentos do Fundo poderão ser feitos em companhias fechadas, as quais, embora tenham de adotar as práticas de governança indicadas no item 3.2.6 do Anexo Descritivo, não estão obrigadas a observar as mesmas regras que as companhias abertas relativamente à divulgação de suas informações ao mercado e a seus acionistas, o que pode representar uma dificuldade para o Fundo quanto (i) ao bom acompanhamento das atividades e resultados da Companhia Investida e (ii) a correta decisão sobre a liquidação do investimento, o que pode afetar o valor da Carteira de Investimentos e das Cotas. O Fundo pode ter participações minoritárias em Companhias Investidas o que poderá limitar sua capacidade de proteger seus interesses em tais Companhias Investidas. No entanto, para a realização de aporte de capital em uma determinada Companhia Alvo, serão negociadas condições que assegurem ao Fundo direitos para proteger seus interesses em face da Companhia Investida e dos demais acionistas. Não há garantia que todos os direitos pleiteados sejam concedidos ao Fundo, o que pode afetar o valor da Carteira de Investimentos e das suas Cotas.

Não obstante a diligência e o cuidado do Comitê de Investimento, os pagamentos relativos aos Valores Mobiliários de emissão das Companhias Investidas, como dividendos, juros sobre o capital próprio e outras formas de remuneração e bonificação podem vir a se frustrar em razão da insolvência, falência, mau desempenho operacional da respectiva Companhia Investida, ou, ainda, outros fatores. Em tais ocorrências, o Fundo e os seus Cotistas poderão experimentar perdas, não havendo qualquer garantia ou certeza quanto à possibilidade de eliminação de tais riscos.

No processo de desinvestimento de uma Companhia Investida, o Fundo pode ser solicitado a oferecer informações sobre o negócio e situação financeira de uma Companhia Investida típicas em situações de venda de participação societária. O Fundo pode desconhecer ativos insubsistentes e passivos supervenientes que poderão gerar obrigação de indenização pelo Fundo aos adquirentes da Companhia Investida, o que pode afetar o valor das Cotas. Ademais, o processo de desinvestimento poderá ocorrer em etapas, sendo possível que o Fundo, com a

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

diminuição de sua participação na Companhia Investida, perca gradualmente o poder de participar no processo decisório da Companhia Investida, o que pode afetas sua capacidade de agregar valor ao respectivo investimento.

Riscos de Mercado

As condições econômicas em geral, as taxas de juros e a disponibilidade de fontes alternativas de financiamento podem afetar os resultados do Fundo, inclusive o valor dos Valores Mobiliários que o Fundo detém e sua capacidade de vendê-los com lucro. O desempenho das Companhias Alvo ou Companhias Investidas pode ser afetado por mudanças nas políticas do governo, tributação, início de construção de moradias populares, preços do petróleo, leis sobre o salário-mínimo, ou outras leis e regulamentos sobre as flutuações da moeda, tanto no Brasil quanto no exterior.

A precificação dos Valores Mobiliários e demais ativos financeiros integrantes da Carteira de Investimentos será realizada de acordo com os critérios e procedimentos para registro e avaliação de títulos, Valores Mobiliários e demais operações estabelecidas no Regulamento e na regulamentação em vigor. Referidos critérios de avaliação de ativos, tais como os de marcação a mercado, poderão ocasionar variações no valor dos ativos do Fundo, resultando em aumento ou redução no valor de suas Cotas.

Riscos de Crédito

Os ativos financeiros integrantes da Carteira de Investimentos podem estar sujeitos à capacidade de seus emissores em honrar os compromissos de pagamento de juros e principal referentes a tais ativos.

Alterações nas condições financeiras dos emissores dos ativos financeiros e/ou na percepção que os investidores têm sobre tais condições, bem como alterações nas condições econômicas e políticas que possam comprometer a sua capacidade de pagamento, podem trazer impactos significativos nos preços e na liquidez dos ativos financeiros.

O Fundo poderá incorrer em risco de crédito na liquidação das operações realizadas por meio de corretoras e distribuidoras de títulos e valores mobiliários que venham a intermediar as operações de compra e venda de ativos em nome do Fundo. Na hipótese de falta de capacidade e/ou falta de disposição de pagamento de qualquer dos emissores de ativos ou das contrapartes nas operações integrantes da carteira do Fundo, o Fundo poderá sofrer perdas, podendo inclusive incorrer em custos para conseguir recuperar os seus créditos.

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

(Anteriormente Denominado: NEO CAPITAL MEZANINO
Fundo DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)
(CNPJ: 10.720.618/0001-80)
(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ: 62.418.140/0001-31)
(Gerido pela Neo Private Equity Gestão de Recursos Ltda.)
(CNPJ: 05.640.380/0001-42)

Notas explicativas da administradora e da gestora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2026 e 2025.
Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas

Risco de Distribuição

Não se pode garantir que as operações do Fundo serão rentáveis, que o Fundo conseguirá evitar perdas, nem que os rendimentos de seus investimentos estarão disponíveis para distribuição aos Cotistas. O Fundo não terá outra fonte de recursos com a qual possa realizar distribuições aos Cotistas além dos rendimentos e dos ganhos auferidos com os seus investimentos e o retorno do capital investido.

Risco de Descontinuidade

O Regulamento estabelece algumas hipóteses em que a Assembleia de Cotistas poderá optar pela liquidação antecipada do Fundo. Nessas situações, os Cotistas terão seu horizonte original de investimento reduzido e poderão não conseguir reinvestir os recursos recebidos com a mesma remuneração proporcionada pelo Fundo, não sendo devida pelo Fundo, pelo Administradora, Gestora ou pelo Custodiante nenhuma multa ou penalidade, a qualquer Cotista, a qualquer título, em decorrência desse fato.

Risco de Derivativos

Por poder operar com derivativos, o Fundo também está sujeito ao risco de distorção de preço entre o derivativo e seu ativo objeto, o que pode ocasionar aumento da volatilidade do Fundo, limitar as possibilidades de retornos adicionais nas operações, não produzir os efeitos pretendidos, bem como provocar perdas aos Cotistas. Não é possível assegurar que por utilizar derivativos exclusivamente para proteção patrimonial na modalidade “com garantia”, o Fundo obterá “hedge” perfeito ou suficiente para evitar perdas.

Risco relacionado a Fatores Macroeconômicos e Regulatórios

O Fundo está sujeito aos efeitos da política econômica praticada pelo Governo brasileiro e demais variáveis exógenas, tais como a ocorrência, no Brasil ou no exterior, de fatos extraordinários ou de situações especiais de mercado ou, ainda, de eventos de natureza política, econômica, financeira ou regulatória que influenciem de forma relevante o mercado financeiro brasileiro. Medidas do governo brasileiro para controlar a inflação e implementar as políticas econômica e monetária envolveram, no passado recente, alterações nas taxas de juros, desvalorização da moeda, controle de câmbio, controle de tarifas, mudanças legislativas, entre outras. Essas políticas, bem como outras condições macroeconômicas, têm impactado significativamente a economia e o mercado de capitais nacional. A adoção de medidas que possam resultar na flutuação da moeda, indexação da economia, instabilidade de preços, elevação de taxas de juros

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

ou influenciar a política fiscal vigente poderão impactar os negócios do Fundo. Além disso, o Governo Federal, o Banco Central do Brasil e demais órgãos competentes poderão realizar alterações na regulamentação dos setores de atuação das Companhias Investidas ou nos títulos e Valores Mobiliários integrantes da carteira do Fundo ou, ainda, outros relacionados ao próprio Fundo, o que poderá afetar a rentabilidade do Fundo.

Risco de Não Aproveitamento de Benefício Fiscal

Nos termos do artigo 2º, Parágrafo 4º da Lei Federal nº 11.312, de 27 de junho de 2006, para que os Cotistas do Fundo, quando do resgate de suas Cotas, possam se beneficiar da alíquota de 15% (quinze por cento) de imposto de renda na fonte, incidente sobre a diferença positiva entre o valor de resgate e o custo de aquisição das Cotas, é necessário que (i) Carteira de Investimentos seja composta de, no mínimo, 90% (noventa por cento) de ações de emissão de sociedades anônimas, debêntures conversíveis em ações e bônus de subscrição; e (ii) sejam atendidos os limites de diversificação de carteira e as regras de investimento constantes dos normativos emitidos pela CVM. Em caso de inobservância dos requisitos (i) ou (ii) mencionados acima, os rendimentos e ganhos reconhecidos pelos Cotistas, pessoas físicas ou jurídicas, poderão ser submetidos à tributação pelo imposto de renda na fonte a alíquotas regressivas em função do prazo de suas aplicações, conforme segue: 22,5% (vinte e dois vírgula cinco por cento) para aplicações com prazo até 180 dias, 20% (vinte por cento) para aplicações de 181 até 360 dias, 17,5% (dezessete vírgula cinco por cento) para aplicações de 361 a 720 dias e 15% (quinze por cento) para aplicações com prazo superior a 720 dias.

Risco relacionados a Inovação

A exigência prevista no item 3.1.8 do Anexo Descritivo será verificada apenas ao final do Período de Investimentos, havendo risco de o Fundo ficar desenquadrado em relação a este item de sua Política de Investimentos durante o Período de Investimentos, no caso de não encontrar Companhias Alvo que, individualmente ou em conjunto, satisfaçam o requisito de agregar Inovação, conforme avaliação a ser feita pelo Gestor.

Outros Riscos Exógenos ao Controle do Administradora e do Gestora

O Fundo também poderá estar sujeito a outros riscos advindos de motivos alheios ou exógenos ao controle do Administradora e Gestora, tais como moratória, mudança nas regras aplicáveis aos ativos financeiros, mudanças impostas aos ativos financeiros integrantes da Carteira de Investimentos, alteração na política monetária, os quais, caso materializados, poderão causar impacto negativo sobre a rentabilidade do Fundo e o valor de suas Cotas.

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

(Anteriormente Denominado: NEO CAPITAL MEZANINO
Fundo DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)
(CNPJ: 10.720.618/0001-80)

(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

(Gerido pela Neo Private Equity Gestão de Recursos Ltda.)
(CNPJ: 05.640.380/0001-42)

Notas explicativas da administradora e da gestora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2026 e 2025.
Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas

Gerenciamento de riscos

O Fundo tem um comitê de investimento com o intuito de acompanhar a gestão da carteira do Fundo, por meio dos relatórios da gestora, as atribuições do comitê são:

(i) Deliberar sobre as Propostas de Investimento;

(ii) Deliberar sobre as Propostas de Desinvestimento;

(iii) Deliberar sobre a realização de qualquer acordo ou operação, relacionada aos investimentos nas Companhias Investidas, que afetem a condição inicial do investimento;

(iv) Acompanhar o desempenho da Carteira de Investimentos por meio dos relatórios da Gestora; e

(v) Após a aprovação dos investimentos do Fundo, deliberar sobre a realização de chamadas de capital pela Administradora.

Para monitoramento do risco do Fundo a risco, a gestora acompanha e controla os possíveis riscos existentes nos processos de investimento, acompanhamento e desinvestimento do Fundo, devendo observar as disposições pertinentes constantes da regulamentação aplicável à administração de carteira de valores mobiliários.

A administradora, por sua vez, nos termos da regulamentação aplicável, supervisiona a gestão de riscos implementada pela gestora, por meio de processo de due diligence e de monitoramento dos gestores.

Na ocasião da due diligence, são verificados aspectos como estrutura, conhecimento técnico da equipe, sistemas, governança e comitês existentes.

Já no processo de monitoramento, periodicamente, a administradora verifica (i) a consistência do controle/monitoramento de risco da gestora à política de gerenciamento de riscos para a tomada de decisões de investimento/desinvestimento; (ii) a compatibilidade entre a política de investimentos do Fundo e o respectivo limite de risco, bem como eventuais alterações desse limite; (iii) eventuais desenquadramentos em relação ao limite de risco estabelecido para o Fundo e planos de ação adotados pela gestora para sanar tais desenquadramentos.

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

A utilização do modelo de controle não caracteriza a eliminação total dos fatores de risco a que o Fundo está sujeito. Apesar da gestora adotar procedimentos para gerenciar a exposição de risco do Fundo e da administradora utilizar procedimentos para supervisionar o gerenciamento de risco da gestora, acontecimentos eventuais e inesperados podem impactar negativamente a performance do Fundo.

6. Principais encargos debitados na Classe Única

Taxas e encargos sobre patrimônio líquido médio dos exercícios:

Descrição das Despesas	2026		2025	
	Valor (R$ mil)	%	Valor (R$ mil)	%
Remuneração dos prestadores de serviços	192	0,40	532	1,09
Serviços contratados pelo Fundo	56	0,12	31	0,06
Auditoria e custódia	125	0,26	72	0,15
Taxa de fiscalização	13	0,03	13	0,03
Despesas diversas	3	0,01	3	0,01

Percentual calculado sobre o patrimônio líquido médio do exercício no valor de R$ 48.115 (R$ 48.749 em 2025).

7. Classes de Cotas

O patrimônio do Fundo é representado por uma única Classe (Classe Única).

Em 31 de março 2026 o fundo possuía 304.981.499,725 cotas (304.981.499,725 em 2025) contabilizadas ao valor de R$ 0,113116 (R$ 0,167574 em 2025), equivalente ao montante total de R$ 34.498 (R$ 51.107 em 2025).

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

(Anteriormente Denominado: NEO CAPITAL MEZANINO
Fundo DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)
(CNPJ: 10.720.618/0001-80)

(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

(Gerido pela Neo Private Equity Gestão de Recursos Ltda.)
(CNPJ: 05.640.380/0001-42)

Notas explicativas da administradora e da gestora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2026 e 2025.
Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas

8. Evolução do valor da cota

8.1. Classe Única

Data	Valor da Cota R$	Rentabilidade do exercício % (*)	Patrimônio Líquido Médio do Exercício R$ mil
31/03/2025	0,167574	(21,00)	48.749
31/03/2026	0,113116	(32,50)	48.115

(*) A rentabilidade acima apresentada para o exercício encerrado em 31 de março de 2026 inclui o efeito das amortizações descritas na nota explicativa nº 9b, não representando o efetivo resultado auferido pelos cotistas que foi de **(22,53)%** no exercício.

Rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura.

9. Emissão, amortização e resgate de cotas

9.1. Classe Única

Emissão - a emissão das quotas da 1ª emissão foi deliberada pela Administradora sem necessidade de aprovação da Assembleia Geral de Quotistas. O Fundo poderá emitir novas cotas bem como sobre os prazos e condições para distribuição, subscrição e integralização das mesmas, observado o disposto na legislação aplicável.

As cotas da 1ª emissão foram emitidas em até R$ 350.000, com valor unitário inicial de R$ 1,00 (um real cada), na data de início do Fundo. Para atingir tal montante foram emitidas quantas cotas eram necessárias para cada subscritor no momento da integralização, de acordo com o Compromisso de Investimento ou Termo de Adesão.

A subscrição das cotas da 1ª emissão ocorreu no momento da assinatura do Compromisso de Investimento, ou da adesão ao mesmo mediante celebração do Termo de Adesão, e foram integralizadas na medida em que ocorreram chamadas para integralização por parte da Administradora nos termos do Regulamento, do Compromisso de Investimento e de cada Termo de Adesão, observado o prazo limite para integralização, que se encerrou ao final do prazo de duração.

As chamadas para integralização das quotas da 1ª emissão podiam ocorrer:

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

(Anteriormente Denominado: NEO CAPITAL MEZANINO
Fundo DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)
(CNPJ: 10.720.618/0001-80)

(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

(Gerido pela Neo Private Equity Gestão de Recursos Ltda.)
(CNPJ: 05.640.380/0001-42)

Notas explicativas da administradora e da gestora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2026 e 2025.
Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas

- Quando o capital comprometido atingir o mínimo de R$ 288.000 e houver a comunicação da data de início do Fundo por parte da Administradora, ou em 7 (sete) dias úteis da adesão de novos cotistas ao Compromisso de Investimento, nos termos dos itens 7.3.3 e 7.3.4 do Anexo Descritivo;

- Em decorrência do surgimento de investimentos a serem realizados pelo Fundo nos termos do item 5 do Anexo Descritivo, inclusive para cobertura das chamadas não atendidas pelos cotistas inadimplentes, observado o prazo limite para a realização de chamadas para realização de investimentos, que coincidirá com o encerramento do período de investimentos, ressalvadas as hipóteses previstas no item 3.5.1 do Anexo Descritivo;

- Caso o caixa do Fundo se torne inferior a R$ 4.000 por 10 (dez) dias consecutivos, salvo se a Gestora renunciar à esta chamada de capital por motivo justificado apresentado a Administradora, ou

- Para pagamentos de despesas comprovadas ou comprováveis do Fundo, tudo nos termos do Compromisso de Investimento ou Termo de Adesão.

O valor mínimo do Capital Comprometido do Cotista na data de assinatura do Compromisso de Investimento, ou no momento da adesão ao Compromisso de Investimento, será de R$ 1.000.

Foram integralizadas até 31 de março de 2026 o total de 304.981.500 cotas no montante de R$ 304.981 e o seu capital subscrito é de R$ 308.800.

Não serão admitidos novos cotistas no Fundo após:

- O encerramento do período de distribuição das cotas da 1ª emissão; e

- Aprovação, por parte do Comitê de Investimento, da realização do primeiro investimento do Fundo em Companhias Alvo, ficando vedadas, após o acontecimento do disposto nos incisos acima, a adesão de novos investidores ao Compromisso de Investimento, bem como a subscrição inicial de cotas da 1ª emissão.

O patrimônio líquido do Fundo é dividido em cotas de classe única, que correspondem a frações ideais desse patrimônio, todas nominativas e mantidas em contas de depósitos em nome de seus titulares.

No exercício atual e anterior não houve cotas emitidas.

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

(Anteriormente Denominado: NEO CAPITAL MEZANINO
Fundo DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)
(CNPJ: 10.720.618/0001-80)

(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

(Gerido pela Neo Private Equity Gestão de Recursos Ltda.)
(CNPJ: 05.640.380/0001-42)

Notas explicativas da administradora e da gestora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2026 e 2025.
Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas

Resgate - não haverá resgate de cotas, a não ser pelo término do prazo de duração ou pela liquidação antecipada do Fundo.

Amortização - as cotas serão igualmente amortizadas proporcionalmente ao montante que o valor de cada cota representa relativamente ao Patrimônio Líquido todas as vezes que houver pagamentos de dividendos, juros sobre capital próprio, desinvestimentos ou qualquer pagamento relativo aos títulos da Carteira de Investimentos, no prazo máximo de 10 (dez) dias úteis de seu recebimento pelo Fundo.

Fica vedada a amortização de Cotas em ativos da Carteira de Investimentos.

No exercício findo em 31 de março de 2026 foi amortizada a importância de R$ 6.550, e no exercício findo em 31 de março de 2025 foi amortizada a importância de R$ 17.800.

Saldo total amortizado acumulado até 31 de março de 2024	**1.950**
Maio/2024	3.700
Junho/2024	400
Julho/2024	7.100
Setembro/2024	400
Novembro/2024	5.150
Dezembro/2024	500
Março/2025	550
Saldo amortizado no exercício do Fundo em 31 de março de 2025	**17.800**
Saldo total amortizado acumulado até 31 de março de 2025	**320.771**
Maio/2025	800
Junho/2025	350
Setembro/2025	350
Novembro/2025	3.500
Janeiro/2026	1.300
Março/2026	250
Saldo amortizado no exercício do Fundo em 31 de março de 2026	**6.550**
Saldo total amortizado acumulado até 31 de março de 2026	**327.321**

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

(Anteriormente Denominado: NEO CAPITAL MEZANINO
Fundo DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)
(CNPJ: 10.720.618/0001-80)
(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ: 62.418.140/0001-31)
(Gerido pela Neo Private Equity Gestão de Recursos Ltda.)
(CNPJ: 05.640.380/0001-42)

Notas explicativas da administradora e da gestora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2026 e 2025.
Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas

10. Serviços de gestão, custódia, tesouraria e outros serviços contratados

Os prestadores de serviços essenciais do Fundo são:

Administradora:	INTRAG DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
Gestora:	NEO PRIVATE EQUITY GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

Os títulos e valores mobiliários estão registrados e custodiados em conta própria do Fundo e no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia - SELIC. As ações das companhias fechadas estão registradas no livro de escritura de ações das companhias.

Os demais prestadores de serviços da Classe Única são:

Custódia:	ITAÚ UNIBANCO S.A.
Controladoria:	ITAÚ UNIBANCO S.A.
Escrituração:	ITAÚ CORRETORA DE VALORES S.A.
Tesouraria:	ITAÚ UNIBANCO S.A.
Distribuição das Cotas:	INTRAG DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

10.1. Responsabilidade dos prestadores de serviços

A responsabilidade de cada prestador de serviço essencial e demais prestadores de serviços perante o Fundo, as Classes (conforme aplicável), e demais prestadores de serviços é individual e limitada exclusivamente aos serviços por ele prestados. Os prestadores de serviços do Fundo e/ou das Classes não possuem responsabilidade solidária entre si.

11. Remuneração dos prestadores de serviços

11.1. Classe Única

Taxa global - taxa global e máxima é de 0,90% (zero vírgula noventa por cento) ao ano (“Taxa Global” e “Taxa Máxima Global”), sobre um dos seguintes montantes (conforme o Período de Investimento esteja em curso ou tenha se encerrado):

(i) durante o decurso do Período de Investimentos, o valor do Patrimônio Líquido acrescido do montante subscrito e não integralizado do Capital Comprometido; ou

(ii) após o encerramento do Período de Investimentos, o valor do Patrimônio Líquido.

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

(Anteriormente Denominado: NEO CAPITAL MEZANINO
Fundo DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)
(CNPJ: 10.720.618/0001-80)

(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

(Gerido pela Neo Private Equity Gestão de Recursos Ltda.)
(CNPJ: 05.640.380/0001-42)

Notas explicativas da administradora e da gestora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2026 e 2025.
Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas

A Taxa Global representa o somatório das taxas de administração e de gestão, da taxa de estruturação de previdência (se houver) e da taxa máxima de distribuição da Classe Única, porém não inclui a remuneração dos prestadores de serviços de custódia e auditoria das demonstrações financeiras da Classe Única, tampouco os valores correspondentes aos demais encargos da Classe Única e/ou da Subclasse, os quais serão debitados da Classe Única de acordo com o disposto no Regulamento e na regulamentação. A individualização das taxas que compõem a Taxa Global pode ser verificada no seguinte website: www.neo.com.br e, a partir de 31 de março de 2026, acesse a Plataforma de Transparência de Taxas no endereço www.data.anbima.com/busca/transparencia-de-taxas-de-fundos.

Serão desconsideradas, para fins de cálculo da Taxa Máxima Global da Classe Única, as taxas cobradas: (i) pelas classes/subclasses investidas que tenham suas cotas negociadas em mercados organizados; ou ainda, (ii) pelas classes/subclasses investidas, quando geridas por partes não relacionadas a Gestora.

Até 31/08/2025 a taxa global e máxima era de 1,00% (um por cento) ao ano (“Taxa Global” e “Taxa Máxima Global”), sobre um dos seguintes montantes (conforme o Período de Investimento esteja em curso ou tivesse sido encerrado):

(i) durante o decurso do Período de Investimentos, o valor do Patrimônio Líquido acrescido do montante subscrito e não integralizado do Capital Comprometido; ou

(ii) após o encerramento do Período de Investimentos, o valor do Patrimônio Líquido.

Até 26/06/2025:

Taxa de administração - era de 1,19% ao ano, sobre o valor do Patrimônio Líquido.

Desde a primeira postergação de prazo de duração do Fundo deliberada em Assembleia Geral em 10 de agosto de 2020, a Taxa de Administração passou a apresentar reduções de taxas em vigor, em geral, a cada deliberação de postergação de Prazo de Duração. A tabela abaixo indica o histórico de reduções e as respectivas datas em que cada taxa deliberada passou a entrar em vigor:

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

(Anteriormente Denominado: NEO CAPITAL MEZANINO
Fundo DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)
(CNPJ: 10.720.618/0001-80)

(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

(Gerido pela Neo Private Equity Gestão de Recursos Ltda.)
(CNPJ: 05.640.380/0001-42)

Notas explicativas da administradora e da gestora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2026 e 2025.
Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas

Data	Taxa
Início do Fundo	1,99%
01/09/2020	1,74%
13/10/2020	1,59%
01/09/2021	1,34%
01/09/2022	1,19%
01/09/2023	1,09%
02/09/2024	1,00%

Conforme deliberação realizada em Assembleia Geral realizada em 03 de fevereiro de 2020, o montante do Patrimônio Líquido composto pela Ação Petrobras – componente recebido pelo Fundo no acordo de desinvestimento da companhia Aterpa – deveria: (i) ser excluído dos cálculos da Taxa de Administração enquanto tal componente não se materializasse como recebimento de recursos efetivos pelo Fundo; e (ii) se, e apenas quando, o Fundo viesse a ser bem sucedido no efetivo recebimento de recursos em função do referido componente, a Taxa de Administração não cobrada nos termos do item (i), fosse objeto de apuração de cálculo de Taxa de Administração considerando o volume de recursos efetivamente recebidos pelo Fundo, de forma retroativa à data em que a regra prevista no item (i) passou a vigorar, devendo ser integralmente paga a Gestora e a Administradora, na mesma data em que a amortização de cotas para pagamento destes recursos aos cotistas fosse efetivada. Para fins da apuração mencionada no item (ii), deveriam ser consideradas as respectivas Taxas de Administração em vigor em cada prazo decorrido, conforme resumo exposto na tabela acima.

No exercício findo em 31 de março de 2026, foi provisionada a importância de R$ 192 a título de taxa global.

No exercício findo em 31 de março de 2025, foi provisionada a importância de R$ 532 a título de taxa de administração.

Taxa de performance - a Gestora fará jus, a partir da data de início do Fundo, à taxa de performance, que corresponde a 20% sobre o resultado que exceder o Parâmetro de Referência (IPCA acrescido de 9% ao ano). Essa taxa é calculada e apropriada por dia útil e paga sempre que houver amortização de cotas ou outros pagamentos aos cotistas autorizados conforme o regulamento do Fundo, desde que com periodicidade não inferior a 6 (seis) meses.

Nos exercícios findos em 31 de março de 2026 e 2025, não houve provisão a título de taxa de performance.

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

(Anteriormente Denominado: NEO CAPITAL MEZANINO
Fundo DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)
(CNPJ: 10.720.618/0001-80)

(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

(Gerido pela Neo Private Equity Gestão de Recursos Ltda.)
(CNPJ: 05.640.380/0001-42)

Notas explicativas da administradora e da gestora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2026 e 2025.
Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas

Taxa de custódia - pela prestação dos serviços de custódia ao Fundo, o Itaú Unibanco S.A. fará jus à taxa máxima de custódia correspondente à 0,01% ao ano, que incidirá sobre o Patrimônio Líquido do Fundo.

No exercício findo em 31 de março de 2026, foi provisionado o valor de R$ 5 (exercício findo em 31 de março de 2025 - R$ 5) a título de taxa de custódia.

12. Política de distribuição dos resultados

Os dividendos, juros sobre capital próprio e demais benefícios provenientes dos resultados das ações e debêntures que compõem a carteira da Classe Única, podem ser revertidos diretamente aos cotistas.

No exercício findo em 31 de março de 2026, o Fundo amortizou aos cotistas o montante de R$ 6.550, referente acordos de renegociação e juros remuneratórios de seus investimentos em debêntures conversíveis em ações (exercício anterior - R$ 17.800).

13. Divulgação de informações

A Administradora colocará à disposição dos interessados, em sua sede e/ou site, as seguintes informações:

- Trimestralmente, em até 15 dias após o encerramento do trimestre civil a que se referirem, as informações referidas no Informe Trimestral;

- Semestralmente, em até 150 dias após o encerramento do semestre a que se referirem, a composição da carteira, discriminando quantidade e espécie dos títulos e valores mobiliários que a integram.

- Anualmente, no prazo de até 150 dias contados a partir do encerramento do exercício, as demonstrações financeiras acompanhadas do parecer do auditor independente e do relatório da administradora e gestora.

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

(Anteriormente Denominado: NEO CAPITAL MEZANINO
Fundo DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)
(CNPJ: 10.720.618/0001-80)
(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ: 62.418.140/0001-31)
(Gerido pela Neo Private Equity Gestão de Recursos Ltda.)
(CNPJ: 05.640.380/0001-42)

Notas explicativas da administradora e da gestora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2026 e 2025.
Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas

14. Legislação tributária

14.1. Carteira da Classe Única – Os rendimentos e ganhos auferidos com operações realizadas pela carteira da Classe Única não estão sujeitos ao imposto de renda nem ao IOF.

14.2. Cotistas – A base de cálculo do imposto é a diferença positiva entre o valor de resgate e o custo de aquisição das cotas, sendo aplicada a alíquota de 15% (quinze por cento).

O pagamento do resgate é feito já descontado o imposto de renda devido. Os cotistas isentos, os imunes e os amparados por norma legal ou medida judicial específicas não sofrem retenção do imposto de renda na fonte e ou IOF.

15. Outros serviços prestados pelos auditores independentes

De acordo com a Resolução CVM nº 162/22, a administradora 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.

16. Demandas judiciais

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

17. Transações com partes relacionadas

Em 31/03/2026 o Fundo possuía um saldo de conta corrente no montante de R$ 89 com o Itaú Unibanco S.A.

As operações do Fundo são feitas substancialmente por intermédio de corretora ligada à Administradora ou à Gestora da carteira. Os títulos emitidos por empresas ligadas à Administradora ou à gestora encontram-se, quando aplicável, em destaque no Balanço Patrimonial.

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

(Anteriormente Denominado: NEO CAPITAL MEZANINO
Fundo DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)
(CNPJ: 10.720.618/0001-80)

(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

(Gerido pela Neo Private Equity Gestão de Recursos Ltda.)
(CNPJ: 05.640.380/0001-42)

Notas explicativas da administradora e da gestora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2026 e 2025.
Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas

Os serviços de administração, gestão, custódia, controladoria, escrituração, tesouraria e distribuição de cotas, cuja despesa reconhecida no resultado do exercício foi de R$ 197 (nota 11), foram prestados por empresas relacionadas à Administradora ou à Gestora do Fundo.

No exercício, a Classe Única não realizou transações de títulos, valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos com partes relacionadas.

18. Alterações estatutárias

a) Em 05 de fevereiro de 2026 o Instrumento Particular de Alteração aprovou a alteração no Regulamento do Fundo no capítulo relativo à remuneração, fim de incluir referência à Ferramenta, sem que isso implique na mudança das suas principais características. A partir da alteração ora promovida, a individualização das taxas que compõem a taxa global do Fundo poderá ser consultada no website da gestora do Fundo e, a partir de 31 de março de 2026, por meio da Ferramenta da ANBIMA, disponível em: https://data.anbima.com.br/fundos/transparencia-de-taxas-de-fundos, com efetivação a partir de 06 de fevereiro de 2026.

b) Em 01 de setembro de 2025 a Assembleia Geral Extraordinária aprovou a alteração do prazo de duração do Fundo com objetivo de prorrogá-lo por mais 1 (um) ano e deliberou a alteração no Regulamento do Fundo no capítulo relativo à remuneração, com efetivação a partir de 01 de setembro de 2025.

c) Em 27 de junho de 2025 o Instrumento Particular de Alteração adequou o inteiro teor do Regulamento do Fundo às disposições da Resolução CVM nº 175/22, considerando as disposições da Resolução CVM nº 175/22, estabelecer que o Regulamento passa a prever que, a partir da presente data, os cotistas terão responsabilidade limitada aos valores subscritos, observados os procedimentos previstos no Regulamento e adequou o Regulamento do Fundo à nova regra de segregação de taxas, com indicação das taxas de administração, gestão e de distribuição, com efetivação a partir desta data.

19. Eventos subsequentes

Em Assembleia Geral Extraordinária convocada para 24 de agosto de 2026, os cotistas foram chamados a deliberar sobre a substituição da gestora do Fundo, com a transferência da gestão da Neo Private Equity Gestão de Recursos Ltda. para a Kinea Private Equity Investimentos S.A., incluindo alterações regulamentares necessárias à implementação da mudança, extensão do prazo de duração do Fundo até 1º de setembro de 2029 e alteração de sua denominação social para AVM Mezanino FIP Multiestratégia. Como alternativa, caso a substituição não fosse

Docusign Envelope ID: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692

NEO CAPITAL MEZANINO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

(Anteriormente Denominado: NEO CAPITAL MEZANINO
Fundo DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)
(CNPJ: 10.720.618/0001-80)

(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

(Gerido pela Neo Private Equity Gestão de Recursos Ltda.)
(CNPJ: 05.640.380/0001-42)

Notas explicativas da administradora e da gestora às demonstrações financeiras em 31 de março de 2026 e 2025.
Valores em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas

aprovada, foram submetidas à apreciação propostas envolvendo a continuidade das negociações para transferência da gestão a outro gestor e a prorrogação do prazo de duração do Fundo. Na ausência de aprovação de quaisquer das alternativas propostas, o Fundo ficaria sujeito ao início de seu processo de liquidação ao término de seu prazo de duração vigente.

WESLEI PACHECO LIMA	ROBERTA ANCHIETA DA SILVA
CRC 1SP305053/O-9	Diretora Responsável

Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: 9963F279-138D-8B8A-8252-342E0E99F692
Assunto: Complete com a Docusign: KE217_FIP_VF.pdf
LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)
Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables
Envelope fonte:
Documentar páginas: 45
Certificar páginas: 2
Assinatura guiada: Ativado
Selo com EnvelopeId (ID do envelope): Ativado
Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília

Status: Concluído

Assinaturas: 1
Rubrica: 0

Remetente do envelope:
Wagner Gomes
Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, 16º e 17º andares, Edifício Adalmiro Dellape Baptista B32, Itai
São Paulo, São Paulo 04538-132
wagner.gomes@pwc.com
Endereço IP: 134.238.160.188

Rastreamento de registros

Status: Original
28 de agosto de 2026 | 18:31
Portador: Wagner Gomes
wagner.gomes@pwc.com
Local: DocuSign

Status: Original
28 de agosto de 2026 | 18:34
Portador: CEDOC Brasil
BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team@pwc.com
Local: DocuSign

Eventos do signatário	Assinatura	Registro de hora e data
Caio Arantes ID: 148.509.118-70 Cargo do Signatário: Engagement Leader caio.arantes@pwc.com Sócio PwC BR Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma), Certificado Digital **Detalhes do provedor de assinatura:** Tipo de assinatura: ICP-Brasil Emissor: AC SERASA RFB v5 CPF do signatário: 14850911870 Cargo do Signatário: Engagement Leader Assunto: CN=CAIO FERNANDES ARANTES:14850911870 **Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:** Não oferecido através da Docusign	DocuSigned by: Caio Fernandes Arant 50509FA381C44B3... Adoção de assinatura: Desenhado no dispositivo Usando endereço IP: 20.226.46.50 Política de certificado: [1]Certificate Policy: Policy Identifier=2.16.76.1.2.3.10 [1,1]Policy Qualifier Info: Policy Qualifier Id=CPS Qualifier: http://publicacao.certificadodigital.com.br/repositorio/dpc/declaracao-rfb.pdf	Enviado: 28 de agosto de 2026 | 18:32 Visualizado: 28 de agosto de 2026 | 18:33 Assinado: 28 de agosto de 2026 | 18:34

Eventos do signatário presencial	Assinatura	Registro de hora e data

Eventos de entrega do editor	Status	Registro de hora e data

Evento de entrega do agente	Status	Registro de hora e data

Eventos de entrega intermediários	Status	Registro de hora e data

Eventos de entrega certificados	Status	Registro de hora e data

Eventos de cópia	Status	Registro de hora e data

Eventos de cópia	Status	Registro de hora e data
Wagner Gomes wagner.gomes@pwc.com PwC BR Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma) **Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:** Não oferecido através da Docusign	**Copiado**	Enviado: 28 de agosto de 2026 | 18:34 Visualizado: 28 de agosto de 2026 | 18:34 Assinado: 28 de agosto de 2026 | 18:34

Eventos com testemunhas	Assinatura	Registro de hora e data

Eventos do tabelião	Assinatura	Registro de hora e data

Eventos de resumo do envelope	Status	Carimbo de data/hora
Envelope enviado	Com hash/criptografado	28 de agosto de 2026 | 18:32
Entrega certificada	Segurança verificada	28 de agosto de 2026 | 18:33
Assinatura concluída	Segurança verificada	28 de agosto de 2026 | 18:34
Concluído	Segurança verificada	28 de agosto de 2026 | 18:34

Eventos de pagamento	Status	Carimbo de data/hora