

Leto Financial Advisory

Formulário de Referência

ANEXO B À RESOLUÇÃO CVM Nº 161, DE 13 DE JULHO DE 2022

COORDENADORES DE OFERTAS PÚBLICAS																
1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário																
1.1 Declarações do diretor responsável pela intermediação de ofertas públicas de distribuição de valores mobiliários e pelo cumprimento de regras, procedimentos e controles internos previstos na Resolução, atestando que:																
1.1.1	Reviram o formulário de referência Veja o Anexo III.															
1.1.2	o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa Destacamos inicialmente o evento subsequente relevante a seguir: Em junho de 2026, os executivos do grupo Leto assumiram o controle integral da JGP Financial Advisory Ltda. após a conclusão do processo de transição iniciado ainda em 2025 junto ao grupo JGP, passando os respectivos grupos a seguir com suas atividades de forma totalmente independente. Nesse mesmo momento, foi anunciada a troca de nome da holding controladora do ecossistema formado pelas sociedades JGP Gestão de Crédito Ltda., JGP Financial Advisory Ltda. e IDEX Analytics Ltda. para Leto Capital. As sociedades passaram a ser denominadas, respectivamente, Leto Asset Management Ltda., Leto Financial Advisory Ltda.; mantendo a IDEX Analytics Ltda. a sua denominação, conforme quadro abaixo. <table border="1"> <thead> <tr> <th>Razão Social vigente</th> <th>Razão Social anterior</th> <th>CNPJ</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Leto Asset Management Ltda.</td> <td>JGP Gestão de Crédito Ltda.</td> <td>13.189.882/0001-27</td> </tr> <tr> <td>Leto Partners Ltda.</td> <td>JGP Holding Sócios Crédito Ltda.</td> <td>59.240.146/0001-57</td> </tr> <tr> <td>Leto Capital S.A.</td> <td>SF Participações Societárias S.A.</td> <td>59.544.885/0001-32</td> </tr> <tr> <td>Leto Participações Ltda.</td> <td>JGP Participações Crédito Ltda.</td> <td>58.375.045/0001-20</td> </tr> </tbody> </table> Em decorrência desse vento, o formulário de referência foi atualizado para fins de clareza. Veja o Anexo III.	Razão Social vigente	Razão Social anterior	CNPJ	Leto Asset Management Ltda.	JGP Gestão de Crédito Ltda.	13.189.882/0001-27	Leto Partners Ltda.	JGP Holding Sócios Crédito Ltda.	59.240.146/0001-57	Leto Capital S.A.	SF Participações Societárias S.A.	59.544.885/0001-32	Leto Participações Ltda.	JGP Participações Crédito Ltda.	58.375.045/0001-20
Razão Social vigente	Razão Social anterior	CNPJ														
Leto Asset Management Ltda.	JGP Gestão de Crédito Ltda.	13.189.882/0001-27														
Leto Partners Ltda.	JGP Holding Sócios Crédito Ltda.	59.240.146/0001-57														
Leto Capital S.A.	SF Participações Societárias S.A.	59.544.885/0001-32														
Leto Participações Ltda.	JGP Participações Crédito Ltda.	58.375.045/0001-20														

2. Resiliência financeira
2.1 Com base nas demonstrações financeiras, ateste:
2.1.1. se o patrimônio líquido da instituição representa mais do que R\$ 1.000.000,00 (um milhão de Reais). O Capital Social da Leto Financial Advisory Ltda. é de R\$ 1.100.000,00 (Data base de 23/03/2026). Em 31/12/2025 a companhia declarou a distribuição dos resultados auferidos ao longo do ano de 2025, resultando em patrimônio líquido de R\$ 111,434.11.
2.1.2. se há recursos suficientes para cobrir os custos e os investimentos da sociedade com a atividade de intermediação de ofertas públicas de distribuição de valores mobiliários Sim.
3. Escopo de outras atividades
3.1 Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de intermediação de ofertas públicas de valores mobiliários, destacando:
3.1.1. os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades; e A Leto Financial Advisory Ltda ("<u>Leto FA</u>") realiza a atividade de coordenação de ofertas públicas de valores mobiliários bem como de assessoria a empresas em movimentos societários estratégicos via operações de fusões e aquisições. A empresa conta com Código de Ética e Conduta e Política de Conflito de Interesses, Política de Investimentos Pessoais e Manual de Controles Internos para prevenir e tratar eventuais conflitos de interesse, disponíveis em sua página da rede mundial de computadores.
3.1.2. informações sobre as atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum ao administrador e os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades. A Leto FA faz parte de um Grupo Econômico ("<u>Grupo</u>") indiretamente controlado por pessoas físicas através da participação societária direta na empresa Holding do Grupo. Este Grupo, adicionalmente a empresas cuja finalidade é meramente de estruturação de controle, inclui a Leto Asset Management Ltda. (detalhes abaixo) cuja atividade principal é de gestão de fundos de investimento em crédito privado, podendo consequentemente investir de ativo objeto de oferta pública coordenada pela Leto FA.

Em 2025 a sociedade passou por um processo de *management buyout*, por meio do qual os executivos do Grupo adquiriram o controle da gestora.

Como resultado desse processo, inicialmente 95% do capital social da Leto Asset Management passaram a ser detidos, direta e indiretamente, por uma estrutura de holdings controlada pelos sócios executivos os quais detém 100% da Leto Partners Ltda., que por sua vez detém 100% da Leto Capital S.A., a qual detinha participação direta e indireta correspondente a 95% da Leto Asset Management. Os 5% remanescentes seguiram em posse dos sócios fundadores do grupo JGP. Adicionalmente, a Leto Asset Management Ltda. criou uma empresa provedora de dados e índices para o mercado de capitais, denominada IDEX Analytics Ltda, sendo sua única controladora.

Em junho de 2026, conforme detalhado no item 1.1.2, os executivos do Grupo assumiram o controle integral Leto Financial Advisory Ltda. após a conclusão do processo de transição iniciado ainda em 2025 junto aos fundadores do grupo JGP, passando as respectivas companhias a seguir com suas atividades de forma totalmente independente.

As participações societárias da Leto Partners Ltda. permanecem passíveis de rebalanceamento, de modo a refletir o desenvolvimento das unidades de negócios e o *partnership* dinâmico sob o qual o grupo historicamente conduz suas atividades.

Denominação Social: Leto Asset Management LTDA.

CNPJ/MF: 59.544.885/0001-32

Escopo de Atividades: a sociedade tem suas atividades voltadas para a administração de carteira de valores mobiliários por meio da gestão de fundos de investimento que aplicam em ativos de crédito privado, gerindo fundos de investimento regulados pela Instrução Resolução CVM 175, bem como atua na distribuição de cotas de fundos de que seja gestora.

Denominação Social: IDEX Analytics Ltda.

CNPJ/MF: 63.262.685/0001-64

Escopo de Atividades: a sociedade tem suas atividades voltadas para desenvolvimento, manutenção e licenciamento de índices de referência de mercados e negócios, financeiros ou não financeiros, para uso por instituições, empresas, investidores e demais agentes econômicos.

As empresas do Grupo contam com Código de Ética e Conduta, Política de Conflito de Interesses, Política de Investimentos Pessoais e Manual de Controles Internos para prevenir e tratar eventuais conflitos de interesse, e que estão disponíveis em sua página da rede mundial de computadores.

4. Grupo econômico**4.1 Descrever o grupo econômico em que se insere a instituição, indicando:****4.1.1 controladores diretos e indiretos****Controladores Diretos:**

Sócio	CNPJ	Participação Societária
Leto Asset Management Ltda.	13.189.882/0001-27	51%
Leto Capital S.A.	59.544.885/0001-32	49%

Controladores Indiretos:**Leto Asset Management Ltda.**

Sócio	CNPJ	Participação Societária
Leto Participações Ltda.	58.375.045/0001-20	69%
Leto Capital S.A.	59.544.885/0001-32	31%

4.1.2 controladas e coligadas**Denominação Social:** IDEX Analytics LTDA**CNPJ/MF:** 63.262.685/0001-64

Escopo de atividades: desenvolvimento, manutenção e licenciamento de índices de referência de mercados e negócios, financeiros ou não financeiros, para uso por instituições, empresas, investidores e demais agentes econômicos.

A IDEX Analytics Ltda é empresa 100% controlada pela Leto Asset Management, controladora da Leto FA.

4.1.3 participações da instituição em sociedades do grupo

Não se aplica.

4.1.4 participações de sociedades do grupo na instituição

Empresa	CNPJ
---------	------

	Leto Asset Management Ltda.	13.189.882/0001-27
	Leto Partners Ltda.	59.240.146/0001-57
	Leto Capital S.A.	59.544.885/0001-32
	Leto Participações Ltda.	58.375.045/0001-20

Veja os detalhes no item “4.1.1 controladores diretos e indiretos”.

4.1.5 sociedades sob controle comum

Empresa	CNPJ
IDEX Analytics Ltda.	63.262.685/0001-64

4.2 Caso a instituição deseje, inserir organograma do grupo econômico em que se insere a sociedade, desde que compatível com as informações apresentadas no item 4.1.

Veja o ANEXO II.

5. Regras, procedimentos e controles internos

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

A Leto FA não realiza a prática de *soft dollar*.

Ainda, seguindo as diretrizes do Código de Ética e Conduta, a empresa possui uma política para recebimento de presentes e brindes, onde são determinadas regras de conduta para esses casos com o objetivo de mitigar potenciais conflitos de interesse.

O Código de Ética e Conduta e Política de Conflito de Interesses, bem como a Política de Investimentos Pessoais da Leto FA estão disponíveis na sua página da rede mundial de computadores.

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

A empresa possui um Plano de Contingência e Continuidade dos Negócios que dispõe sobre os procedimentos a serem adotados em caso de evento que possa impactar a condução das atividades da gestora, visando assegurar a resiliência da empresa em situações adversas, a segurança operacional de seus serviços críticos e a conformidade regulatória. O Plano engloba definição de estratégia de contingências, as medidas de prevenção, de testes e de resposta a eventos adversos.

A empresa estabeleceu uma Equipe de Contingência que é responsável por coordenar todas as ações necessárias, incluindo a ativação do plano de contingência, bem como promover o

adequado treinamento e ações para restabelecimento do estado de normalidade operacional da empresa.
5.3 Endereço da página do coordenador na rede mundial de computadores na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art. 11 da Resolução Em razão do evento subsequente descrito no item 1.1.2, o endereço da Leto Financial Advisory na rede mundial de computadores a partir de 25 de junho de 2026 é https://www.letocapital.com.br/financial-advisory .
5.4 Em relação aos diretores responsáveis pela intermediação de ofertas públicas de distribuição de valores mobiliários, fornecer:
5.4.1 currículo, contendo as seguintes informações:
a. cursos concluídos;
b. aprovação em exame de certificação profissional
c. principais experiências profissionais durante os últimos 5 (cinco) anos, indicando:
nome da instituição
cargo e funções inerentes ao cargo
atividade principal da instituição na qual tais experiências ocorreram
datas de entrada e saída do cargo Veja Anexo I.
5.5 Em relação ao diretor responsável pelo cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos previstos na Resolução, fornecer:
5.5.1 currículo, contendo as seguintes informações:
a. cursos concluídos;
b. aprovação em exame de certificação profissional (opcional)
c. principais experiências profissionais durante os últimos 5 (cinco) anos, indicando:
nome da instituição
cargo e funções inerentes ao cargo

- atividade principal da instituição na qual tais experiências ocorreram
- datas de entrada e saída do cargo

Veja Anexo I.

6. Estatísticas sobre ofertas realizadas no ano calendário anterior na qualidade de coordenador

6.1 Número de ofertas destinadas ao público em geral, discriminando o nome e o CNPJ dos emissores, bem como o tipo de valor mobiliário emitido e montante da oferta, em reais

Total de 0 (zero) ofertas destinadas ao público em geral.

6.2 Número de ofertas destinadas a investidores qualificados, exceto profissionais, discriminando o nome e o CNPJ dos emissores, bem como o tipo de valor mobiliário emitido e montante da oferta, em reais

Total de 1 (uma) oferta destinada a investidores qualificados, exceto profissionais, cujos detalhes seguem abaixo:

ALARES INTERNET PARTICIPACOES S. A (ticker: ALAR14)

CNPJ/MF: 23.438.929/0001-00

Debenture – Lei 12.431

R\$ 180.000.000,00

6.3 Número de ofertas destinadas a investidores profissionais, discriminando o nome e o CNPJ dos emissores, bem como o tipo de valor mobiliário emitido e montante da oferta, em reais

Total de 8 (oito) ofertas destinadas a investidores profissionais, cujos detalhes seguem abaixo:

ALGAR TELECOM S.A. (ticker: ALGTA6)

CNPJ/MF: 71.208.516/0001-74

Debenture Simples

R\$ 200.000.000,00

ORIZON MEIO AMBIENTE S.A (ticker: ORMA16)

CNPJ/MF: 03.279.285/0001-30

Debenture Simples

R\$ 400.000.000,00

ORIZON MEIO AMBIENTE S.A (ticker: ORMA17)

CNPJ/MF: 03.279.285/0001-30

Debenture Simples

R\$ 200.000.000,00

ORIZON VALORIZAÇÃO DE RESÍDUOS S.A (ticker: ORVR16)

CNPJ/MF: 11.421.994/0001-36

Debenture – Lei 12.431

R\$ 200.000.000,00

DENGO CHOCOLATES S.A / ÉXES SECURITIZADORA S.A

CNPJs: 23.244.006/0001-00 / 55.085.811/0001-24

Certificados de Recebíveis

R\$ 30.000.000,00

TREE AGROFLORESTAL S.A.

CNPJ/MF: 46.742.630/0001-32

Cédulas de Produto Rural com Liquidação Financeira

R\$ 32.000.000,00

BLUE HEALTH FIDC RECEBÍVEIS COMERCIAIS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ/MF: 63.679.792/0001-92

Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC)

R\$ 56.210.000,00

ONCOMED CENTRO DE PREVENÇÃO E TRATAMENTO DE DOENÇAS NEOPLÁSICAS S.A. / OPEA
SECURITIZADORA S.A.,

CNPJs: 00.132.229/0001-80 // 02.773.542/0001-22

Debenture Securitizada

R\$ 200.000.000,00

ANEXO I AO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA**CURRÍCULO DO DIRETOR RESPONSÁVEL PELA INTERMEDIÇÃO DE OFERTAS PÚBLICAS**ALEXANDRE ROMEIRO DE ALBUQUERQUE MELLO

Graduado em Administração pela Universidade Cândido Mendes, no ano de 2005

Principais experiências profissionais durante os últimos 5 (cinco) anos.

- Leto Financial Advisory (anteriormente denominada JGP Financial Advisory)

Cargo: Diretor responsável pela atividade de coordenação de ofertas públicas

Funções: Responsável pela área de estruturação de operações de renda fixa da Leto FA, como FIDCs, Debentures, CRAs e Notas Comerciais.

Atividade Principal da Empresa: Consultoria, Estruturação e Coordenação de Ofertas de Valores Mobiliários

Entrada: agosto de 2023 | Saída: Não aplicável

- L6 Capital

Cargo: Sócio, Head de Estruturação e distribuição de Crédito e Produtos Estruturados

Funções: Responsável por toda a estratégia de estruturação de crédito e distribuição de operações de real estate, como CRIs, CCIs, Sale Lease Back e Built to Suit. Participação ativa em operações nos segmentos de healthcare, real estate, O&G, varejo/moda, Infraestrutura, higiene pessoal, alimentos. estruturação e distribuição

Atividade Principal da Empresa: Consultoria

Entrada: junho de 2016 | Saída: março de 2023

- Banco BTG Pactual

Cargo: Diretor Funções: Responsável pela Análise de crédito de todas as operações da Seguradora / Resseguradora do BTG.

Responsável pelo desenvolvimento de novos Produtos para Seguro Garantia de Grandes Riscos. Responsável pela relação comercial com outras instituições, como FINEP e CEF. Subscritor de operações de Seguro Garantia. Responsável pela regulação de sinistros;

Atividade Principal da Empresa: Seguradora

Entrada: janeiro de 2013 | Saída: janeiro de 2016

CURRÍCULO DO DIRETOR RESPONSÁVEL PELO CUMPRIMENTO DE REGRAS, POLÍTICAS, PROCEDIMENTOS E CONTROLES INTERNOS DA RESOLUÇÃO**GABRIEL SERTÃ DA ROCHA BARBOSA**

Graduado em Engenharia de Produção pela Pontifícia Universidade Católica do Rio de Janeiro (PUC-Rio) no ano de 2020.

Principais experiências profissionais durante os últimos 5 (cinco) anos.

- Leto Asset Management Ltda. (anteriormente denominada JGP Gestão de Crédito)

Cargos e funções:

Sócio responsável pelas áreas Financeira, Compliance, Risco e Controles Internos do Grupo Econômico desde junho de 2025.

Ingressou na Leto Asset Management em dezembro de 2019, inicialmente na área de middle office, responsável pelo gerenciamento do ALM dos fundos, controle operacional, enquadramento e interface com Risco e Compliance.

Entre dezembro de 2020 e junho de 2022, atuou como Analista de Crédito.

Em julho de 2022, assumiu a posição de Controller de Crédito, com responsabilidades sobre o controle e monitoramento dos fundos, operações no mercado secundário e desenvolvimento de novos produtos.

Tornou-se sócio em agosto de 2023, responsável pelas áreas Operações, Financeiro, Jurídico, Risco e Compliance.

Atividade Principal da Empresa: Gestora de Recursos de Terceiros.

Entrada: dezembro de 2019 | Saída: Não aplicável

- JGP Gestão de Recursos Ltda.

Cargos e funções:

Ingressou na JGP Gestão de Recursos em dezembro de 2018, na área de Equities, auxiliando na cobertura do setor de consumo.

Em junho de 2019 passou a integrar a área de Backoffice, sendo um dos responsáveis pelo operacional *onshore* da gestora.

Atividade Principal da Empresa: Gestora de Recursos de Terceiros.

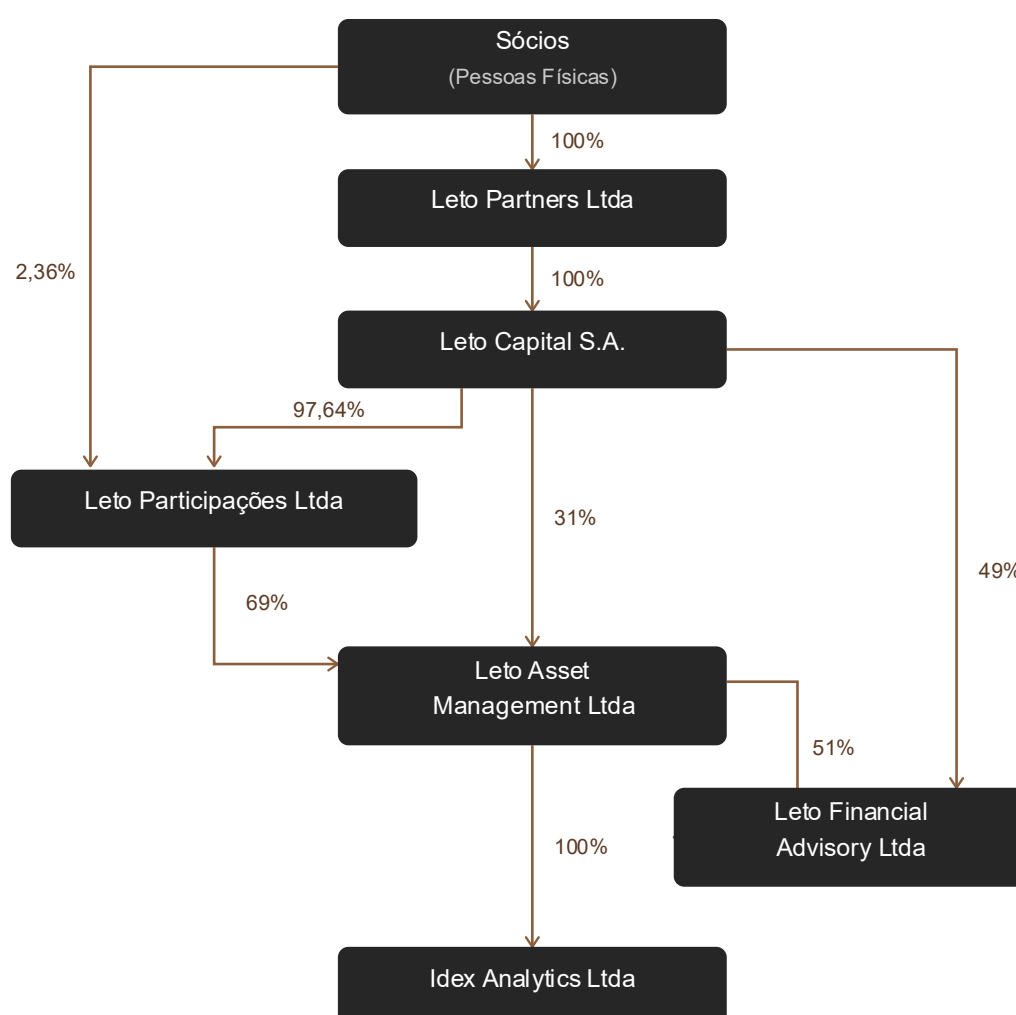
Entrada: dezembro de 2018 | Saída: dezembro de 2019

ANEXO II AO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA

LETO FINANCIAL ADVISORY LTDA.

ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO – 25 JUNHO 2026

Em decorrência ao **evento subsequente** informado no item 1.1.2, a estrutura societária passa a vigorar, conforme organograma abaixo, a partir de 25 de junho de 2026.



ANEXO III AO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA**LETO FINANCIAL ADVISORY LTDA.**

Os signatários abaixo, na qualidade, respectivamente, de diretor responsável pela atividade de Coordenação de Ofertas Públicas e de diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos da Resolução CVM nº 161, de 13 de julho de 2022, da Leto Financial Advisory Ltda. ("Leto FA") declaram, para os devidos fins, que:

A – Reviram o Formulário de Referência da Leto Financial Advisory Ltda.; e

B - O conjunto de informações contido no Formulário de Referência da Leto Financial Advisory Ltda. é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas por ela adotadas.

Adicionalmente, esclarecem que essa atualização do formulário de referência tem por finalidade apenas dar transparência às alterações de razão social e estrutura societária que ocorreram conforme evento subsequente informando no item 1.1.2.

Rio de Janeiro, 30 de julho de 2026

Atenciosamente,

**ALEXANDRE ROMEIRO DE ALBUQUERQUE
MELLO**

Diretor responsável pela atividade de
coordenação de ofertas públicas. (Diretor de
Coordenação de Ofertas Públicas)

GABRIEL SERTÃ DA ROCHA BARBOSA

Diretor responsável pela implementação e
cumprimento de regras, procedimentos e
controles internos da Resolução CVM nº
161/22 e manutenção da Política de PLD-
FTP. (Diretor de Compliance, Risco,
Controles Internos e PLD FTP)