Informe Trimestral de FIDC

À

Comissão de Valores Mobiliários – CVM

Prezados,

Em atendimento à Resolução 175, Artigo 27, inciso V, servimo-nos da presente para encaminhar o Demonstrativo Trimestral do EXES SPECIAL OPPORTUNITIES FIDC, CNPJ: 44.173.493/0001-37, ("Fundo"), relativo ao trimestre encerrado em 30/09/2026,.

Neste relatório, são abordados os seguintes temas:

Sobre os resultados da última verificação do lastro dos direitos creditórios do fundo.

Informamos que o Fundo dispensa a verificação de lastro dos direitos creditórios.

Sobre o registro dos direitos creditórios em entidade registradora.

Todos os créditos estão liberados para registro.

Sobre a existência de processos judiciais envolvendo o FIDC.

O administrador do fundo não tem conhecimento de ações judiciais envolvendo o fundo no trimestre em referência.

Sobre a aquisição de precatórios federais em fundos destinados ao público em geral.

O fundo não se destina ao público em geral.

As informações a seguir são destinadas à apresentação do relatório trimestral do gestor.

Sendo o que nos cabia para o momento, nos colocamos à disposição para prestar quaisquer esclarecimentos adicionais que se fizerem necessários.

Atenciosamente

BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM

Nome do fundo: EXES SPECIAL FIDC
CNPJ: 44173493000137

§ 3º Para efeitos da alínea "d" do inciso V do caput, o gestor deve elaborar e encaminhar ao administrador, em até 40 (quarenta) dias após o encerramento do trimestre civil a que se referir, relatório contendo:

I. Os efeitos de eventual alteração na política de investimento sobre a rentabilidade da carteira de ativos;
Resposta: Não houve alteração na política de investimento.

II. Em relação aos originadores que representem individualmente 10% (dez por cento) ou mais da carteira de direitos creditórios no trimestre:

a. Critérios para a concessão de crédito adotados pelos originadores, caso tais critérios não tenham sido descritos no regulamento ou em outros demonstrativos trimestrais;
Resposta: Não houve alteração dos critérios adotados pelo fundo, bem como sua política de investimento ou Critério de Elegibilidade. Todos os critérios utilizados pelo gestor na compra de ativos seguiram o disposto no regulamento do Fundo.

b. Eventuais alterações nos critérios para a concessão de crédito adotados por tais originadores, caso os critérios adotados já tenham sido descritos no regulamento ou em outros demonstrativos trimestrais;
Resposta: Não houve alterações nos critérios de concessão de crédito.

III. Eventuais alterações nas garantias existentes para o conjunto de direitos creditórios;
Resposta: CRI C&A SUB (22I0053638): AEI de liberação de gravame de unidades vendidas sem repasse do valor ao Patrimônio Separado – titulares sustaram o vencimento antecipado e determinaram depósito de R$ 107.137,32 para amortização extraordinária em até 60 dias; dispensado o laudo de avaliação da AF de imóveis. 5º Aditamento ao Termo de Securitização (12/08/2026).

IV. Forma como se operou a cessão dos direitos creditórios, incluindo:
a) descrição de contratos relevantes firmados com esse propósito, se houver; e b) indicação do caráter definitivo, ou não, da cessão de direitos creditórios;
Resposta: a) Os ativos do fundo são valores mobiliários.
b) Caráter definitivo com coobrigação.

Nome do fundo: EXES SPECIAL FIDC
CNPJ: 44173493000137

V. Impacto dos eventos de pré-pagamento no valor do patrimônio líquido e na rentabilidade da carteira;
Resposta: Não houve pré-pagamento no trimestre.

VI. Condições de alienação, a qualquer título, de direitos creditórios, incluindo:

a. Momento da alienação (antes ou depois do vencimento);
Resposta: Não houve alienação no trimestre antes ou depois do vencimento.

b. Motivação da alienação;
Resposta: NA.

VII. Impacto no valor do patrimônio líquido e na rentabilidade da carteira de ativos de uma possível descontinuidade, a qualquer título, da originação ou cessão de direitos creditórios;
Resposta: Não houve descontinuidade no trimestre.

VIII. Informações sobre fatos ocorridos que afetaram a regularidade dos fluxos financeiros oriundos dos direitos creditórios, incluindo, mas não se limitando, a quaisquer eventos que acarretem na liquidação ou amortização antecipada de direitos creditórios.
Resposta: CRI C&A SUB (22I0053638): AEI de: amortização extraordinária de R$ 107.137,32 e não decretação de vencimento antecipado por DFs não entregues, falta de notificação aos adquirentes e Termo de Cessão nº 7.
CRA DENICE SUB (CRA024001JR): Conforme informado em períodos anteriores, em setembro de 2025 a Gestora declarou o vencimento antecipado do CRA e iniciou a execução das garantias, com interrupção do reconhecimento de juros (stop accrual) a partir de 24 de setembro de 2025. No presente trimestre, a devedora e a avalista ajuizaram pedido de recuperação judicial. Além disso, a queda prolongada do preço da soja reduziu a liquidez e o valor da garantia (fazenda alienada fiduciariamente). Diante desse cenário, e considerando a natureza subordinada da série investida pelo Fundo, foi constituída PDD de 100% do saldo do ativo na carteira, no montante de aproximado de 9,5MM, com impacto de aproximadamente –0,13/cota. A Gestora segue acompanhando o processo e adotando as medidas cabíveis para a recuperação dos valores.