

# PATRIA

---

**CÓDIGO DE ÉTICA E REGRAS DE  
CONDUTA**

# PATRIA

---

## Ficha de dados

<b>Título:</b>	Código de Ética e Regras de Conduta
<b>Área responsável:</b>	Compliance
<b>Descrição:</b>	O objetivo deste Código é estabelecer normas de conduta ética para reger todos os negócios e relações do Grupo Patria.
<b>Destinado a:</b>	Todos os Administradores, Colaboradores e Terceiros do Grupo Patria, conforme definidos abaixo
<b>Elaborado por:</b>	Compliance
<b>Aprovado por:</b>	Conselho de Administração
<b>Disponível em:</b>	Website e Intranet do Grupo Patria
<b>Data de aprovação:</b>	Janeiro/2021
<b>Data de publicação:</b>	Janeiro/2021
<b>Última revisão:</b>	Setembro/2022

# PATRIA

---

## MENSAGEM DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Prezados,

Conduzir negócios com base na ética, na transparência e no cumprimento das leis e regulamentos é nossa maior crença e é o que esperamos de nossos Administradores, Colaboradores e Terceiros.

Lembre-se de que devemos sempre cumprir este Código com as seguintes regras básicas em mente:

1. Nunca sacrifique a integridade, nem dê a impressão de tê-la sacrificado, mesmo que acredite que possa ajudar os negócios do Grupo Patria;
2. Confie no seu instinto e bom senso – se você acha que algo pode estar errado, provavelmente estará; e
3. Em caso de dúvidas, consulte sempre o Compliance e, caso tenha conhecimento de alguma violação, denuncie imediatamente por meio do Canal de Orientação e Denúncia.

Todos fazemos parte do mesmo grupo e, como tal, somos todos responsáveis pelo cumprimento das diretrizes deste Código de Ética e Conduta.

Contamos com a colaboração de todos vocês. Obrigado.

---

**Conselho de Administração**

Patria Investments Limited

## ÍNDICE

<b>1. DEFINIÇÕES.....</b>	<b>6</b>
<b>2. INTRODUÇÃO.....</b>	<b>7</b>
<b>3. ABRANGÊNCIA.....</b>	<b>7</b>
<b>4. VALORES E PRINCÍPIOS.....</b>	<b>7</b>
4.1. Nossa Essência, Ambição e Modo de Ser.....	7
<b>5. AMBIENTE DE TRABALHO.....</b>	<b>9</b>
<b>6. RESPEITO AOS NOSSOS CLIENTES, INVESTIDORES E CONTRAPARTES.....</b>	<b>10</b>
6.1. Qualidade das Divulgações Públicas.....	11
<b>7. INFORMAÇÕES CONFIDENCIAIS.....</b>	<b>11</b>
<b>8. OUTRAS CONDUTAS PROFISSIONAIS.....</b>	<b>13</b>
8.1. Ativos e Risco Reputacional do Grupo Patria.....	13
8.2. Propriedade Intelectual.....	14
8.3. Registros e Controles Internos.....	14
8.4. Autoridade para representar o Grupo Patria e limites de atribuições.....	15
8.5. Relações Profissionais.....	15
8.6. Mídias Sociais.....	15
8.7. Relação com Concorrentes.....	16
<b>9. CONFLITOS DE INTERESSE.....</b>	<b>16</b>
9.1. Relações Interpessoais.....	17
9.2. Contratação de Terceiros.....	18
9.3. Finanças Pessoais.....	19
9.4. Atividades Externas.....	19
9.5. Investimentos Pessoais.....	19
9.6. Clientes e Investidores.....	20
<b>10. CONHEÇA SEU CLIENTE (“KYC”) E POLÍTICAS CONTRA LAVAGEM DE DINHEIRO E FINANCIAMENTO DO TERRORISMO.....</b>	<b>20</b>
<b>11. EMPRESA.....</b>	<b>21</b>
11.1. Corrupção e Suborno.....	21
11.2. Contribuições Políticas e Doações de Caridade.....	22
11.3. Patrocínios.....	23
11.4. Presentes e Entretenimento.....	23
11.5. Sustentabilidade.....	24

11.6. Condições de Trabalho.....	24
11.7. Conformidade com Leis e Regulamentos.....	24
<b>12. FUSÕES, AQUISIÇÕES E REESTRUTURAÇÃO SOCIETÁRIA.....</b>	<b>24</b>
<b>13. TREINAMENTO.....</b>	<b>25</b>
<b>14. ESCLARECIMENTO DE DÚVIDAS, APROVAÇÃO DE EXCEÇÕES E COMUNICAÇÃO.....</b>	<b>25</b>
14.1. Gerenciamento do Código.....	25
14.2. Comitê de Compliance.....	25
14.3. Dúvidas.....	26
14.4. Aprovação de Exceções.....	26
14.5. Canal de Orientação e Denúncia.....	26
<b>15. DISPOSIÇÕES ADICIONAIS PARA O CEO E DIRETORES FINANCEIROS.....</b>	<b>27</b>
<b>16. DENÚNCIA DE VIOLAÇÕES A UM ÓRGÃO GOVERNAMENTAL.....</b>	<b>28</b>
<b>17. MEDIDAS DISCIPLINARES.....</b>	<b>29</b>
<b>18. DECLARAÇÃO DE COMPROMISSO.....</b>	<b>29</b>
<b>19. APROVAÇÃO E ENTRADA EM VIGOR.....</b>	<b>29</b>

## 1. DEFINIÇÕES

Para fins deste Código, aplicam-se as seguintes definições:

**Leis Anticorrupção:** significa todas as leis e regulamentos aplicáveis em relação a corrupção, suborno, improbidade administrativa, violação de licitações e contratos públicos, lavagem de dinheiro e, em determinadas jurisdições onde o Grupo Patria tem negócios e atividades, este escopo também pode contemplar contribuições para políticos ou campanhas eleitorais;

**AML:** combate à lavagem de dinheiro, ao financiamento do terrorismo e ao financiamento da proliferação de armas de destruição em massa;

**Código:** este Código de Ética e Regras de Conduta;

**Comitê de Compliance:** comitê responsável por auxiliar o Conselho de Administração do Patria Investments Limited (“PIL”) na supervisão de: (i) políticas, procedimentos e iniciativas de compliance e combate à lavagem de dinheiro; (ii) as denúncias recebidas pelo Canal de Orientação e Denúncia do Grupo Patria; (iii) as atividades de compliance junto aos processos e controles internos; (iv) cumprimento de leis e regulamentos; e (v) riscos legais, regulatórios e de compliance;

**Compliance:** Grupo de Compliance, responsável pelo cumprimento das diretrizes estabelecidas para o programa de integridade do Grupo Patria;

**Colaborador(es):** todos os Administradores, trabalhadores e colaboradores do Grupo Patria, bem como todos aqueles que têm emprego, função, cargo ou vínculo empregatício, comercial, profissional, contratual ou de confiança com o Grupo Patria, bem como internos e estagiários;

**Canal de Orientação e Denúncia:** canal de comunicação independente e confidencial, aberto a qualquer pessoa, para denúncias sobre qualquer descumprimento deste Código e/ou violação das leis vigentes, conforme descrito no item 15.5 deste Código;

**Administradores:** conselheiros e diretores do Grupo Patria, incluindo, sem limitação, membros do Conselho, diretores estatutários, diretor presidente, diretor financeiro, diretor contábil ou controlador, entre outros;

**Grupo Patria:** Patria Investments Ltd., suas subsidiárias e afiliadas;

**Administração Pública:** qualquer entidade da administração pública direta ou indireta, nacional ou estrangeira;

**Agente Público:** qualquer agente, autoridade, empregado, servidor ou representante público, ou qualquer pessoa que exerça, ainda que temporariamente e sem remuneração, cargo, função ou emprego em qualquer entidade da administração pública direta ou indireta, nacional ou estrangeira. A definição de Agente Público inclui as pessoas expostas politicamente (PEP), que podem ser definidas como as pessoas que ocupam ou exerceram cargos, empregos ou funções públicas relevantes;

**SEC:** Comissão de Valores Mobiliários dos EUA; e

**Terceiros:** fornecedores e provedores de bens e serviços, representantes, agentes intermediários, advogados, consultores técnicos, despachantes, associados externos e/ou quaisquer outros terceiros agindo em nome, benefício e/ou interesse do Grupo Patria.

## 2. INTRODUÇÃO

A **ética** e a **transparência** são valores essenciais na nossa atividade e essenciais para a nossa reputação e sucesso. Estabelecer altos padrões éticos e cumpri-los são elementos valiosos e necessários para liderar nossos negócios.

Esperamos que todos os Administradores, Colaboradores e Terceiros, sem exceção, ajam de acordo com os **mais altos padrões de integridade pessoal e profissional** em todas as operações realizadas para o cumprimento de suas funções, o que inclui também o total cumprimento da redação e espírito de todas as leis, regulamentos e políticas do nosso negócio.

Levamos muito a sério as regras deste Código, portanto, você deve conduzir os negócios do Grupo Patria de forma a respeitar integralmente nossos valores, as leis e regras aplicáveis às nossas atividades, bem como as regras previstas neste Código e outras políticas que fazem parte do nosso programa de integridade.

## 3. ABRANGÊNCIA

As disposições e diretrizes deste Código se aplicam ao Grupo Patria e devem ser observadas por todos os nossos Administradores, Colaboradores e Terceiros. Além das disposições estabelecidas neste Código, nossos Terceiros também devem seguir as diretrizes fornecidas no “Código de Ética para Terceiros”.

## 4. VALORES E PRINCÍPIOS

### 4.1. Nossa Essência, Ambição e Modo de Ser

#### Nossa Essência

Somos, essencialmente, uma instituição **empreendedora, perseverante e resiliente**, que observa constantemente a realidade, antecipa tendências e se ajusta para captá-las. Nossa equipe é composta por profissionais que carregam esse espírito empreendedor, que sabem transformar ideias em oportunidades reais de negócios.

#### Nossa Ambição

Convergemos nossas ações para sermos a melhor gestora de investimentos da América Latina, com atuação consistente dentro do quartil superior do mercado em todas as áreas em que atuamos.

## Nossa Maneira de Ser

Para nós, não é apenas o desempenho que importa. Nós nos preocupamos com a forma como o alcançamos. Vemos nossa forma de atuação como um diferencial que contribui para manter a melhor equipe de profissionais, estabelecer relacionamentos de longo prazo com os clientes, expandir nossos negócios para outros países e atrair investimentos e parceiros que nos permitam gerar retornos superiores.

## Nossos Valores e Princípios

- Agir com ética e integridade: De forma simples e direta, ética significa “fazer a coisa certa”. Não aceitamos oportunidades que violem a ética empresarial. Não acreditamos em atalhos ou caminhos fáceis. Preferimos abrir mão de oportunidades quando percebemos que não atendem aos nossos princípios éticos. *Queremos entrar e sair pela porta da frente.*
- Respeito ao meio ambiente, direitos humanos e relações trabalhistas: Nossas atividades e negócios devem cumprir todas as leis aplicáveis relacionadas à proteção do meio ambiente, defesa dos direitos humanos e da igualdade e respeito nas relações trabalhistas.
- Alinhamento com os objetivos de nossos clientes: Buscamos entender os objetivos de investimento de nossos clientes, alinhando nossos esforços e interesses para que esses objetivos sejam alcançados de forma consistente. Acreditamos que não há melhor maneira de garantir que estamos alinhados aos interesses de nossos investidores do que por nós mesmos, no Grupo Patria, investindo nossos próprios ativos nos mesmos investimentos que oferecemos aos nossos clientes.
- Ação associativa e complementar: Sabemos ser um parceiro. Buscamos estar cercados de profissionais e empreendedores de caráter homogêneo e talentos heterogêneos. Acreditamos verdadeiramente que agir em equipe é melhor do que agir sozinho, e que os outros sempre têm algo a acrescentar. Por isso, buscamos sempre construir associações baseadas na comunhão de valores, respeito mútuo, alinhamento de objetivos e complementaridade de competências, sempre trabalhando para os bons resultados do Grupo Patria, tanto em nossos investimentos quanto internamente.
- Unidos em propósito: Por trás de cada um de nossos investimentos, há um propósito maior. Preocupamo-nos em dar vida aos ativos de qualidade, construindo bons projetos que tragam benefícios reais às pessoas, às comunidades e ao mercado em geral. Celebramos quando nossos projetos atingem seus propósitos.
- Equipe disciplinada, cuidadosa e “mão na massa”: Somos disciplinados no processo de análise e criteriosos em nossas decisões. Somos “mão na massa” em nossa atuação dentro dos investimentos – nas dimensões de criação de valor, gestão de riscos e aderência aos nossos padrões de compliance e governança. Ao longo de nosso trabalho, nossos profissionais trouxeram suas experiências acumuladas para beneficiar nossos investimentos. Além disso, ao longo desse caminho, acumularam aprendizados e buscaram aprimorar suas práticas.

- Ambiente interno favorável ao desempenho: Buscamos e esperamos um alto nível de desempenho de nossa equipe – e, por isso, promovemos um ambiente interno harmonioso, confiável, cooperativo, não hierárquico, com “responsabilização” definida e clara. Acreditamos que o ambiente certo oferece oportunidades para o empreendedorismo. Este ambiente está à disposição de todos, criando condições para que cada pessoa alcance seu potencial de uma forma particular, pois vive dentro de seu próprio contexto.

## 5. AMBIENTE DE TRABALHO

O ambiente de trabalho deve refletir nossas crenças e valorizamos nossos Colaboradores por suas habilidades, talentos e contribuição para alcançar os objetivos do Grupo Patria. Acreditamos que todos os profissionais devem ser tratados com dignidade e respeito, ter oportunidades iguais de desenvolvimento profissional e ser sempre ouvidos. Entendemos que, desta forma, teremos sempre em nossa equipe as melhores e mais qualificadas pessoas do mercado.

Não toleramos qualquer forma de discriminação ou assédio, seja sexual, econômico, moral, por idade, gênero, raça, orientação sexual, opção política, grau de instrução, estado civil, antecedentes familiares ou de qualquer outra natureza, bem como situações que constituam desrespeito, intimidação ou ameaças. Qualquer comportamento nesse sentido será considerado uma violação a este Código e, como tal, estará sujeito às medidas disciplinares.

Oferecemos aos nossos Colaboradores um ambiente de trabalho digno em termos de escritórios e equipamentos necessários ao desempenho das suas funções. Estamos comprometidos com a segurança de nossos Colaboradores no local de trabalho. Nesse sentido, cumprimos toda a legislação e regulamentação aplicável e desenvolvemos regulamentos internos para criar um ambiente de trabalho seguro e saudável.

É expressamente proibido o consumo ou venda de drogas ou qualquer outra substância psicotrópica nas dependências do Patria, ou de Colaboradores que estejam sob efeito de tais substâncias no local de trabalho. Aqueles que consomem essas substâncias por causa de diagnóstico médico ou parte de tratamento médico prescrito por um profissional licenciado estão isentos desta regra. Da mesma forma, o consumo de álcool, ou qualquer Colaborador trabalhando sob seus efeitos, é estritamente proibido. Quaisquer isenções deverão ser previamente autorizadas pelo Grupo Patria.

## 6. RESPEITO AOS NOSSOS CLIENTES E INVESTIDORES

Estamos totalmente comprometidos em atingir os objetivos de investimento e gestão financeira de nossos clientes, bem como em alcançar as melhores oportunidades de investimento para nossos clientes.

Nossas atividades são realizadas com **boa fé, transparência, diligência e lealdade** para com nossos clientes, investidores e parceiros de negócios. Conduzimos todos os negócios em estrita conformidade com as leis vigentes e aplicáveis.

Estamos obrigados a cumprir padrões mínimos de probidade que, sem pretender cobrir todos os aspectos, podem ser resumidos da seguinte forma:

- Cumprir toda a legislação pertinente, os termos e condições dos contratos com clientes e qualquer instrução razoável que tenhamos recebido deles.
- Atuar sempre pelo melhor interesse de nossos clientes. Em caso de conflito, colocaremos à disposição dos clientes afetados todos os fatos relevantes e materiais, bem como qualquer informação relacionada ao conflito. Em alguns casos, o consentimento dos clientes deve ser obtido antes de realizar a transação proposta.
- Trate cada cliente com justiça, reconhecendo que haverá diferenças nas necessidades dos clientes, suas circunstâncias e objetivos financeiros. Portanto, coletaremos as informações do cliente sobre metas e riscos financeiros que possam ser razoavelmente esperados para cumprir nossas responsabilidades com eles.
- Manter a confidencialidade de todas as informações relacionadas ao cliente, bem como qualquer informação específica sobre as contas do cliente.
- Tomar todas as medidas necessárias para entregar ou colocar à disposição dos clientes, de forma abrangente e adequada, a informação relevante considerada necessária para permitir que os clientes tomem decisões informadas. As disposições acima incluem o fornecimento ou disponibilização de cópias de contratos, prospectos, folhetos informativos, extratos de contas e relatórios de rentabilidade, bem como a divulgação de quaisquer eventos relacionados a riscos e conflitos de interesse.
- Estabelecer processos para manter o controle e proteger o patrimônio do cliente sob responsabilidade fiduciária, segregar completamente esses bens daqueles pertencentes à empresa administradora e identificar claramente esses bens como propriedade do cliente.
- Prestar consultoria de investimentos e tomar decisões de investimento em nome dos clientes, que sejam compatíveis com suas circunstâncias pessoais. Devemos conhecer

particularmente nossos clientes para determinar se os conselhos, decisões de investimento e riscos/retornos são adequados ao perfil do cliente.

Sob nenhuma circunstância o uso intencional de informações imprecisas ou incompletas deve ser aceitável ao oferecer um produto aos nossos clientes.

Não aceitamos que nossos Colaboradores tirem qualquer tipo de vantagem usando métodos de concorrência desleal como manipulação, ocultação de informações, abuso de informações confidenciais, enganos etc. Os princípios de concorrência leal mencionados acima se aplicam ao nosso relacionamento com todos os nossos clientes, concorrentes, Terceiros e Colaboradores.

## 6.1. Qualidade das Divulgações Públicas

O Grupo Patria tem a responsabilidade de se comunicar de forma eficaz com os seus acionistas, permitindo-lhes receber informações completas e precisas, em todos os aspectos relevantes, sobre a situação financeira do Grupo Patria e os resultados das suas operações. Nossos relatórios e documentos, arquivados ou enviados à SEC, outras entidades reguladoras nas jurisdições em que temos negócios e atividades, e nossas outras comunicações públicas devem incluir divulgação completa, justa, precisa, tempestiva e compreensível.

## 7. INFORMAÇÕES CONFIDENCIAIS

No desempenho de nossas atividades profissionais, teremos acesso frequente a informações confidenciais relativas ao Grupo Patria, empresas investidas, investidores e Colaboradores do Grupo Patria. Essas informações podem ser desenvolvidas pelo próprio Grupo Patria ou fornecidas por Terceiros. Em qualquer caso, devem ser consideradas **confidenciais** e, portanto, estão **protegidas por lei** e por este Código de divulgação a Terceiros. A Administração poderá, além das condições estabelecidas nesta seção, definir que, em circunstâncias especiais, as pessoas que tenham acesso a determinadas informações relevantes não públicas, deverão assinar um termo de confidencialidade, que deverá ser entendido como parte dos contratos de trabalho.

As informações confidenciais incluem, mas não se limitam a planos de negócios, informações pessoais, procedimentos, estratégias, informações comerciais, termos de contratos ou outros documentos, propostas comerciais, teses, *know-how*, estruturas corporativas e financeiras, programas de computador e qualquer outra informação relacionada aos nossos negócios e clientes. As informações confidenciais não são consideradas informações publicamente conhecidas ou recebidas de outra fonte que não a parte divulgadora, se não estiverem sujeitas a qualquer obrigação de confidencialidade.

As informações confidenciais só podem ser compartilhadas no âmbito de sua função e apenas de acordo com o conceito de *need to know* (“necessidade de conhecimento”). Atenção especial deve ser dada em conversas com amigos, parentes, colegas ou conhecidos, ou em ambientes públicos ou de alto tráfego (como corredores, banheiros, áreas de café, elevadores, restaurantes e outros), bem como em teleconferências por meio de alto-falantes.

**É proibido usar, em benefício próprio ou de terceiros, ou revelar, direta ou indiretamente, a qualquer pessoa, qualquer informação confidencial, tanto durante o período de emprego, quanto após qualquer rescisão (independentemente do motivo da rescisão).**

A violação dos termos de “informações confidenciais” pode estar sujeita a disposições legais ou regulamentares específicas. Esta obrigação mantém-se mesmo após a cessação do vínculo empregatício com qualquer uma das empresas do Grupo Patria.

Caso haja necessidade de divulgação de alguma informação em qualquer meio de comunicação, você deverá solicitar autorização prévia de Marketing, Relações com Acionistas e/ou Compliance.

Nos casos considerados necessários, devem ser adotados procedimentos para assegurar a devida segregação entre os Colaboradores, que pela natureza do seu trabalho, têm acesso a informação não pública, e aqueles que negociam valores mobiliários com informação pública, evitando quaisquer conflitos de interesses entre estas atividades.

No caso de informações não públicas existe o conceito de Informação Privilegiada, que são informações relevantes não públicas que podem influenciar, de forma ponderável, a decisão dos investidores do mercado de vender ou comprar determinados Valores Mobiliários.

Este conceito refere-se às ações, atividades, negócios ou condições financeiras de uma empresa, entidade pública ou emissor de ações ou instrumentos financeiros, incluindo decisões de investimento relacionadas a tais instrumentos, fundos abertos negociados publicamente, bem como quaisquer informações não públicas relacionadas a setores da economia ou eventos que possam ter impacto na precificação dos títulos.

Se você, em virtude de seu cargo, função, atividade ou relacionamento possuir, detiver ou tiver acesso a informações privilegiadas, obtidas diretamente do emissor ou investidor institucional, conforme o caso, deverá manter sigilo absoluto dessas informações e não poderá comprar ou vender ações ou outros ativos financeiros que possam ser afetados por tais informações, seja por sua própria conta ou em qualquer outra conta sobre a qual você tenha controle ou da qual obtenha algum benefício. Você também não poderá repassar tais informações, expressa ou implicitamente, a Terceiros.

A informação é considerada pública se tiver sido anunciada publicamente ou divulgada de forma a torná-la disponível para investidores em geral, como um comunicado de imprensa ou serviços de notícias de grande circulação. Pelo contrário, a divulgação limitada por meio de um serviço de notícias privado para investidores institucionais não é considerada divulgação completa ao público.

Em caso de dúvida se as informações são “públicas” ou “materiais”, ou se o uso de tais informações é permitido, consulte a equipe de Compliance.

## 8. OUTRAS CONDUTAS PROFISSIONAIS

### 8.1. Ativos e Risco Reputacional do Grupo Patria

Todos os ativos do Grupo Patria, bem como os ativos de Terceiros sob sua administração, devem receber proteção adequada.

Nossos ativos não se limitam a ativos financeiros e físicos, mas também relacionamentos com clientes e propriedade intelectual, tais como informações sobre produtos, serviços, sistemas e pessoas. Tudo o que é criado, obtido ou compilado pelo Grupo Patria, ou em seu nome, incluindo listas de clientes; diretórios; arquivos; relatórios e materiais de referência; software de computador; sistemas de processamento de dados; bancos de dados; e programas de computador, pertencem ao Grupo Patria.

Nossos ativos também são materiais, instrumentos e ferramentas que são oferecidos para o desenvolvimento das atividades dentro do Grupo Patria. Você deve evitar o desperdício e utilizar os recursos que são disponibilizados exclusivamente para atividades profissionais. O uso da internet para fins pessoais, por exemplo, é permitido, desde que ocasional e limitado. De forma alguma pode afetar a produtividade do profissional.

O uso de e-mail e telefone corporativos também deve ser adequado e respeitoso. É importante esclarecer que não é permitida a transmissão ou acesso a conteúdos impróprios ou proibidos por lei, tais como jogos, pornografia, discriminação, terrorismo, propaganda de partido político ou venda de produtos não relacionados ao negócio.

É importante lembrar que os e-mails e telefones corporativos, mesmo que tenha sido fornecida uma senha pessoal, são estritamente para fins profissionais e, portanto, as informações e mensagens trocadas por meio deles são de propriedade do Patria.

Essas mensagens são monitoradas e, portanto, os profissionais não devem ter expectativas de privacidade em relação a questões que sejam objeto de e-mails corporativos ou mensagens enviadas ou recebidas em celulares corporativos.

Não obstante as disposições acima, entendemos que, em determinadas jurisdições, o e-mail corporativo é considerado pessoal e está sujeito às leis de privacidade. Devem ser tomadas medidas nessas jurisdições para evitar possíveis violações de leis e regulamentos a esse respeito.

Nossos ativos devem ser usados apenas na condução de nossos negócios, exceto quando o uso pessoal for autorizado por este Código ou por qualquer política do Grupo Patria. Na utilização dos bens, equipamentos e materiais do Grupo Patria para fins pessoais, o bom senso e o discernimento devem sempre prevalecer.

A **reputação** é também um dos **principais ativos** do Grupo Patria. Somos reconhecidos por fazer negócios com ética, por merecer a confiança de nossos clientes, parceiros e concorrentes e por agir sempre com integridade e respeito. Todos os Administradores, Colaboradores e

Terceiros que atuem em nosso nome devem evitar qualquer ação que possa colocar em risco nossa reputação.

## 8.2. Propriedade Intelectual

Qualquer invenção, desenvolvimento, conceito, ideia, processo ou trabalho, por escrito ou não, que possa ou não ser patenteado ou ter seus direitos reservados, que você desenvolva sozinho ou com outros durante seu período de emprego no Grupo Patria, ou seja, direta ou indiretamente, relacionados com os negócios do Grupo Patria (que denominamos “Propriedade Patria”), pertencem ao Grupo Patria.

Todos os seus direitos, títulos ou interesses em qualquer Propriedade Patria, foram cedidos exclusivamente ao Patria, incluindo aqueles em cuja criação ou desenvolvimento você participou, e concorda em entregar quaisquer documentos que sejam necessários para garantir, registrar ou melhorar a cessão da Propriedade Patria. Esta obrigação é uma condição do seu emprego e continua mesmo após o término do seu contrato de trabalho.

## 8.3. Registros e Controles Internos

Parte integrante do comportamento esperado de todos os Colaboradores do Grupo Patria é realizar as operações do Grupo Patria nos diferentes sistemas de informação, responsabilizando-se pela veracidade e confiabilidade dos registros neles contidos. Todos os registros, dados e informações pertencentes ao Grupo Patria, ou por ele reunidos e administrados, devem ser completos e confiáveis. Cada Colaborador é pessoalmente responsável pela integridade e exatidão das informações, relatórios e registros mantidos sob seu controle, que devem ser mantidos com o nível de detalhamento suficiente para suportar adequadamente cada transação.

Da mesma forma, as demonstrações financeiras do Grupo Patria devem ser elaboradas de acordo com as normas internacionais de relatórios financeiros, seguindo princípios contábeis que refletem verdadeiramente a situação financeira real e os resultados do Grupo Patria e seus fundos administrados. Todos os registros devem ser mantidos pelo tempo indicado na política de retenção ou no regulamento apropriado, o que for mais restritivo.

A adulteração de qualquer livro, documento, registro ou conta que reflita transações do Grupo Patria, clientes ou Terceiros é **proibida** e caracterizada como crime. Tratamento semelhante deve receber a disposição de bens nossos ou de nossos clientes, o pedido de reembolso de despesas pessoais não relacionadas à atividade profissional, ou um pedido falso de planos de benefícios.

Se você incorrer em despesas profissionais, é sua responsabilidade informá-las e registrá-las com precisão e pontualidade, com base em documentos comprobatórios, para que nossos registros contábeis possam ser mantidos atualizados, reflitam com precisão todas as nossas transações.

## 8.4. Autoridade para representar o Grupo Patria e limites de atribuições

Sua autoridade para agir em nosso nome é limitada por leis, regulamentos, procurações, documentos constitutivos e estatutos.

Você não pode assinar nenhum documento ou representar ou exercer autoridade em nosso nome, a menos que especificamente solicitado ou autorizado a fazê-lo.

Você deve estar ciente dos limites de suas atribuições e não tomar nenhuma medida que ultrapasse esses limites. Dúvidas sobre suas atribuições devem ser direcionadas à área Jurídica.

## **8.5. Relações Profissionais**

Durante a vigência do seu contrato de trabalho, você não pode, direta ou indiretamente:

- solicitar negócios de um concorrente, ou impedir ou tentar impedir qualquer cliente, atual ou potencial, de fazer negócios com o Patria; e
- solicitar qualquer emprego de Colaboradores ou Terceiros do Grupo Patria ou, ainda, solicitar ou induzir qualquer pessoa a deixar o Patria.

## **8.6. Mídias Sociais**

A utilização das redes sociais em nome do Grupo Patria está restrita à área de Marketing. Nenhum outro profissional, empregado ou não do Grupo Patria, está autorizado a registrar opiniões ou responder a comentários postados em redes sociais em nosso nome.

O uso de mídias sociais, mesmo para fins pessoais, pode impactar negativamente nossa reputação, caso você seja interpretado erroneamente como representante da opinião do Patria. Por esse motivo, o uso das mídias sociais será limitado a assuntos pessoais e não poderá se referir a assuntos de interesse ou competência do Grupo Patria, muito menos fingir representar nossa opinião.

É importante que você use as mídias sociais de forma respeitosa e adequada, respeitando os princípios éticos abordados neste Código.

## **8.7. Relacionamento com Concorrentes**

Atuamos sempre de forma competitiva, buscando alcançar uma oportunidade comercial, mas de forma respeitosa, justa, ética, transparente, focando na oportunidade de negócio e apoiando esforços em seus diferenciais e proposta de valor.

Não aceitamos que nossos Colaboradores obtenham qualquer tipo de vantagem utilizando métodos de concorrência desleal tais como manipulação, ocultação de informações, abuso de informações confidenciais, fraudes e qualquer outra prática competitiva que viole leis ou normas que regem o assunto ou princípios éticos descritos neste Código.

## **9. CONFLITOS DE INTERESSE**

Um conflito de interesses ocorre quando existe a possibilidade de confronto direto ou indireto entre os interesses pessoais dos Colaboradores e/ou Terceiros do Grupo Patria e os do Grupo Patria, suas subsidiárias e afiliadas. O conflito de interesses pode colocar em risco ou influenciar indevidamente o desempenho de suas funções e responsabilidades e caracteriza-se por toda e qualquer vantagem material em favor do Colaborador e/ou terceiro relacionado (familiares, amigos, etc.) em razão de seu cargo no Grupo Patria ou suas subsidiárias e afiliadas.

Assim, os profissionais do Grupo Patria devem evitar que seus interesses pessoais entrem em conflito, ou pareçam conflitantes, com os interesses do Grupo Patria. Nesse sentido, embora não seja possível listar exaustivamente todos os conflitos de interesse que possam surgir, a lista abaixo apresenta exemplos de situações que podem constituir um conflito de interesse:

- Direcionar negócios para um fornecedor de propriedade de, ou administrado por, ou que emprega, um parente ou amigo ou contratar, supervisionar ou contratar qualquer serviço ou fornecimento de um familiar próximo ou de empresas relacionadas a um familiar próximo.
- Qualquer transação envolvendo pessoas ou organizações com as quais você (ou sua família) tenha uma conexão significativa ou interesse financeiro, bem como quaisquer negociações devido ao seu cargo no Grupo Patria ou aceitar ou solicitar de um Terceiro qualquer benefício pessoal que de forma geral não seja disponível para outras pessoas, ou que seja disponibilizado para você apenas por causa de seu cargo no Grupo Patria.
- Trabalhar, a qualquer título, para um concorrente, cliente ou fornecedor enquanto empregado do Grupo Patria.
- Aceitar presentes de um concorrente, cliente ou fornecedor, mesmo que de valor modesto, ou receber descontos pessoais (se esses descontos de forma geral não forem oferecidos ao público) ou outros benefícios devido ao seu cargo no Grupo Patria.
- Competir com o Grupo Patria na compra ou venda de bens, produtos, serviços ou outros interesses.
- Receber um empréstimo ou garantia de uma obrigação por seu cargo no Grupo Patria.

Todos os Colaboradores, no início de suas atividades no Patria, devem preencher e assinar um Formulário de Conflito de Interesses, anexo à Política de Conflitos de Interesses do Grupo Patria, por meio do qual são obrigados a declarar situações que apresentem conflitos em potencial decorrentes de conflitos pessoais ou de relacionamentos profissionais com clientes, Terceiros, concorrentes ou qualquer outro Colaborador do Patria.

Se um membro de um comitê institucional tiver um conflito de interesses em potencial em uma questão que deva ser decidida pelo comitê, o membro precisará se abster expressamente de votar nessa questão. Em caso de conflito de interesse real ou aparente entre a relação

pessoal e profissional ou as atividades de um Colaborador do Patria, a pessoa envolvida deve lidar com esse conflito de interesse de forma ética.

Qualquer conflito de interesses em potencial deve ser relatado imediatamente ao Compliance. Quaisquer dúvidas sobre situações que possam caracterizar conflito de interesses devem ser esclarecidas junto ao Compliance. Para obter mais detalhes sobre possíveis conflitos de interesse, consulte nossa Política de Conflito de Interesses.

## **9.1. Relações Interpessoais**

O Grupo Patria tem o compromisso de preservar a transparência e a equidade no processo de análise e tomada de decisão para selecionar Terceiros, novos Colaboradores e parceiros de negócios, bem como evitar que alguém obtenha benefícios individuais usando o nome do Grupo Patria e das empresas investidas. Nesse contexto, os Colaboradores devem informar o Grupo Patria sobre suas relações pessoais (incluindo, mas não se limitando a, cônjuges, parceiros, pais, irmãos, primos, etc.) entre (i) Colaboradores do Grupo Patria, (ii) Colaboradores do Grupo Patria e Colaboradores das empresas investidas, e/ou (iii) Colaboradores e pessoas externas que tenham relação com o Grupo Patria. A necessidade de contar com essas informações não deve ser interpretada como intenção de discriminar ou prejudicar tais Colaboradores.

Para os fins deste Código, todas as partes que prestam serviços ou fornecem bens ao Grupo Patria, participam ou investem em negócios de interesse do Grupo Patria e/ou fundos administrados pelo Patria devem ser entendidos como terceiros que têm relacionamento com o Grupo Patria.

Em geral, não há restrição quanto à existência de relacionamentos interpessoais. No entanto, novos Colaboradores que sejam cônjuges, companheiros, pais ou irmãos de qualquer Colaborador do Grupo Patria não poderão ser contratados e não será permitido: (i) manter, na mesma área de negócio, Colaboradores que tenham relações interpessoais; (ii) subordinação direta ou matricial entre Colaboradores que mantenham relações interpessoais, ou em qualquer outro cargo que dê origem a conflito de interesses na tomada de decisões relacionadas aos interesses do Grupo Patria, seus fundos e/ou investidores; e (iii) manter vínculos próprios, ou por meio de terceiros, com fornecedores ou concorrentes do Grupo Patria, seus fundos e/ou investidas caso o cargo ocupado pelo Colaborador lhe confira poder de influenciar transações ou permitir acesso a informações privilegiadas.

Mais informações sobre relacionamentos interpessoais podem ser encontradas na Política de Conflito de Interesses ou em políticas emitidas por afiliadas específicas para acomodar costumes e regulamentos locais.

## **9.2. Contratação de Terceiros**

Exigimos que todos os nossos Terceiros ajam com ética e rejeitem quaisquer práticas contrárias aos princípios estabelecidos neste Código.

O processo de seleção, aprovação e contratação de Terceiros pelo Grupo Patria deve ser baseado em uma análise imparcial e em critérios técnicos, profissionais, condições comerciais, prazos e qualidade. Além disso, todos os Terceiros devem se comprometer a cumprir todas as disposições legais ou de integridade aplicáveis.

Os Terceiros também devem ter experiência no ramo de negócios que realizam e, de acordo com as pesquisas feitas pelo Grupo Patria, também devem contar com uma reputação impecável.

Mais informações sobre o processo de contratação e acompanhamento de Terceiros podem ser encontradas na Política de Contratação e Gestão de Terceiros do Grupo Patria.

### **9.3. Finanças Pessoais**

Devido à natureza do nosso negócio, qualquer tratamento inadequado de suas finanças pessoais pode prejudicar sua credibilidade e estender esse dano ao Grupo Patria.

### **9.4. Atividades Externas**

Atividades externas são todas as atividades realizadas por você, com ou sem fins lucrativos, em qualquer organização, grupo ou empresa da qual o Grupo Patria não seja acionista ou quotista e a atividade não esteja diretamente relacionada ao seu cargo no Patria.

A realização de atividades externas fora do horário de trabalho é permitida desde que não dê origem a conflito de interesses, real ou aparente, com as suas funções perante o Grupo Patria ou prejudique, de qualquer forma, o desempenho das suas funções laborais junto do Grupo Patria.

Ao realizar atividades externas, as seguintes disposições devem ser consideradas:

- As atividades externas não devem ser realizadas durante o horário de trabalho, e os equipamentos e instalações do Grupo Patria não devem ser utilizados para esses fins;
- Não é permitido criar um negócio que concorra com o Grupo Patria, ou realizar qualquer atividade que possa comprometer a posição e reputação do mesmo;
- Não é permitido aos Colaboradores usufruir em benefício próprio de oportunidades de negócio encontradas durante o período em que estiverem trabalhando para o Grupo Patria;
- Não é permitida a realização de atividades externas em organizações com interesses conflitantes com os do Grupo Patria, seus fundos e/ou investidas, tais como prestação de consultoria ou ocupação de cargos funcionais;
- Antes de realizar ou continuar qualquer atividade empresarial externa, bem como se comprometer a trabalhar fora do horário de trabalho, os Colaboradores devem

comunicar esta situação à sua administração direta e ao Compliance (que analisará o caso e aprovará).

## **9.5. Investimentos Pessoais**

Sem prejuízo do direito de nossos Colaboradores disporem e gerirem livremente o seu patrimônio, devemos privilegiar, acima de qualquer outra consideração, os interesses dos investidores que tenham contribuído para os nossos Fundos, bem como o adequado cumprimento das leis e regulamentos aplicáveis e minimizar qualquer eventual conflito de interesses.

Isso nos obriga a ter um alto grau de critério em tudo o que se refere a investimentos pessoais, por isso, certas restrições são exigidas para evitar situações que possam caracterizar conflitos de interesse ou a presunção de uso de Informações Confidenciais do Grupo Patria ou de seus Investidores.

Mais informações sobre os regulamentos e normas internas sobre investimentos pessoais podem ser encontradas na Política de Investimentos Pessoais do Grupo Patria.

## **9.6. Clientes e Investidores**

Os Colaboradores devem estar atentos à existência de situações que possam dar origem a conflitos de interesses entre (i) o Grupo Patria e investidores, (ii) Colaboradores e investidores ou (iii) entre os próprios investidores.

Cabe a cada profissional do Grupo Patria acompanhar a ocorrência de situações que possam caracterizar-se como causadoras ou potencialmente causadoras de conflito de interesses. Para tanto, esperamos que nossos Administradores e Colaboradores relatem ao Compliance quaisquer riscos e/ou preocupações observados sobre determinadas práticas de negócios conduzidas por qualquer um de nossos Administradores ou Colaboradores, independentemente de sua função ou nível hierárquico.

Em caso de conflito de interesses com clientes, o Grupo Patria colocará à disposição dos clientes afetados todos os fatos relevantes e materiais, bem como qualquer informação relacionada ao conflito.

## **10. POLÍTICAS CONHEÇA SEU CLIENTE (“KYC”) E PREVENÇÃO À LAVAGEM DE DINHEIRO E AO FINANCIAMENTO DO TERRORISMO**

Pela natureza dos nossos negócios e atividades, estamos sujeitos a diversas regras que tratam da prevenção de práticas de lavagem de dinheiro e financiamento do terrorismo, tais como a

identificação e conhecimento de investidores ou clientes, com especial enfoque em evitar a utilização da empresa para facilitar essas práticas.

Estamos cientes da importância do nosso papel no combate e prevenção à lavagem de dinheiro, razão pela qual temos processos internos muito rígidos para avaliação dos recursos recebidos para investimento.

O Grupo Patria está comprometido com a prevenção à lavagem de dinheiro, ao financiamento de práticas de terrorismo, à corrupção e a outros crimes e sempre tomará todas as medidas necessárias, seja comunicando aos órgãos e autoridades reguladoras, ou sanções internas nos casos em que houver suspeita de lavagem de dinheiro.

Para mais detalhes, consulte a Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro, ao Financiamento do Terrorismo e ao Financiamento da Proliferação de Armas de Destruição em Massa – PLD/FTP do Grupo Patria.

## **11. EMPRESA**

### **11.1. Corrupção e Suborno**

Acreditamos na conduta ética e responsável de nossos negócios. Sabemos que a corrupção no ambiente corporativo traz prejuízos imensuráveis para a sociedade. A corrupção desconstrói os pilares básicos da atuação das empresas no mercado livre, colocando em risco os critérios de escolha do melhor preço, qualidade e necessidade do serviço.

Não aceitamos qualquer prática de corrupção ou suborno por parte de nossos Administradores, Colaboradores, Terceiros ou clientes. Adotamos uma política de “**tolerância zero**” diante de qualquer ação ou omissão que possa resultar em violação das disposições das Leis Anticorrupção.

Corrupção significa oferecer, prometer, dar ou receber, direta ou indiretamente, algo a alguém para influenciar a tomada de decisão para obter uma vantagem indevida. A simples promessa, sem a efetiva entrega de “algo”, também é considerada um ato de corrupção. O benefício oferecido, recebido ou prometido não se limita a valores em espécie. Também pode ser qualquer benefício ou favor, incluindo pagamento de despesas, oferta de presentes, viagens, entretenimento, entre outras condutas.

“Vantagem indevida” significa qualquer evento, com valor econômico ou não, que não teria ocorrido senão pela promessa ou oferta de “algo” ou “algum benefício”. Ofertas de emprego, refeições, patrocínio de eventos, bolsas de estudo, entre outros, são exemplos do que pode ser considerado como “vantagem indevida”.

Aconselhamos nossos Administradores e Colaboradores a colaborar, na forma e nos limites da lei, com investigações ou fiscalizações realizadas por órgãos, entidades ou agentes

públicos. Atos que possam dificultar essas atividades não são admitidos e devem ser comunicados imediatamente ao Canal de Orientação e Denúncia.

As ações descritas acima não devem ser praticadas por nenhum Colaborador ou Terceiro agindo em nome ou a serviço do Patria em relação a qualquer Agente Público, ou mesmo a seus familiares.

Este Código proíbe expressamente a prática de qualquer ato lesivo à Administração Pública, tal como financiar, prover recursos, patrocínio ou qualquer subsídio para a prática de atos qualificados de ilícitos e a utilização de pessoa física ou jurídica para a prática de corrupção.

## **11.2. Contribuições Políticas e Doações de Caridade**

Não contribuimos com fundos para partidos políticos ou para candidatos a cargos públicos, e é proibido fazer, em nosso nome ou com nossos fundos ou ativos, quaisquer contribuições monetárias ou outras a partidos políticos ou candidatos a cargos públicos.

Caso algum Colaborador deseje atuar como voluntário em uma campanha política, deverá fazê-lo em seu tempo livre e solicitar previamente autorização do Compliance para isso, NÃO utilizando quaisquer instalações ou equipamentos do Grupo Patria. O mesmo procedimento vale para doações a partidos políticos ou candidatos, ou seja, deve ser solicitada autorização do Compliance.

As doações beneficentes são permitidas pelo Grupo Patria, desde que aprovadas pelo Comitê de Gestão e Comitê de Auditoria (no caso de transações com partes relacionadas), e obedecendo às seguintes condições:

- permitidas pela lei aplicável e desde que sujeitas a regras de seleção, tais como pesquisas independentes e verificação de reputação;
- sejam feitas para instituições de caridade cadastradas e conceituadas;
- sejam mantidos arquivos com informações claras e transparentes sobre as doações realizadas;
- acompanhamento das doações realizadas por meio de procedimentos de auditoria e exigência de comprovação da destinação dos bens e/ou recursos doados; e
- não sejam feitas com a finalidade de obter ou reter qualquer vantagem ou favor comercial impróprio.

As doações para causas beneficentes devem ser informadas ao Compliance, que pode ajudar a verificar a reputação da instituição. No entanto, se a instituição estiver vinculada a uma Pessoa Exposta Politicamente conforme definida em lei, é necessária a autorização expressa do Compliance.

Não serão feitas doações (i) para pessoas físicas (apenas para instituições beneficentes); (ii) em dinheiro; e (iii) utilização de contas bancárias pertencentes a outro beneficiário. Qualquer exceção a estas regras deve ser expressamente autorizada pelo Comitê de Gestão.

A associação política e as atividades comunitárias devem ser mantidas apenas em nível pessoal. O horário de trabalho não deve ser usado para essas atividades. Embora o Grupo Patria respeite o direito e a opção dos seus Colaboradores de participar neste tipo de atividades, isso não lhes garante qualquer autorização para que o nosso nome seja associado a essas mesmas atividades.

### **11.3. Patrocínios**

Mantemos patrocínios para disseminar o reconhecimento de nossas marcas e/ou reforçar e transmitir nossos princípios de responsabilidade social, ambiental e cultural como face da nossa estratégia de negócios.

Os Colaboradores responsáveis por contribuições de natureza patrocinadora devem garantir um processo transparente, preferencialmente por meio de seleção pública de projetos sociais, ambientais e culturais vinculados à nossa estratégia de negócios, sendo os patrocínios realizados por meio de contrato e de acordo com a contraprestação pactuada com o beneficiário, em conformidade com as leis e regulamentos vigentes. Além disso, os Colaboradores devem garantir que os recursos destinados aos patrocínios sejam feitos em troca da divulgação da nossa marca.

### **11.4. Presentes e Entretenimento**

A troca de presentes e cortesias, prática comum em nosso meio, deve ser evitada quando envolver clientes ou potenciais clientes. Além disso, é proibido conceder e aceitar presentes, gratificações ou benefícios que estejam condicionados ou destinados a influenciar nossas decisões de negócios ou que possam ser percebidos como um ato de suborno ou corrupção.

Conforme estabelecido neste Código, buscamos relações comerciais justas e transparentes, portanto, devem ser recusados presentes, viagens, almoços, descontos ou atenções especiais que contrariem esse princípio.

Dessa forma, autorizamos: (i) o recebimento de presentes, entretenimento e hospitalidade, limitados aos valores pré-estabelecidos na Política de Presentes, Entretenimento e Hospitalidade; e (ii) receber e participar de eventos.

Não autorizamos o recebimento de presentes monetários ou equivalentes e presentes entregues regularmente ou em parcelas periódicas. Quando permitido pela legislação local, no caso de Agentes Públicos, a hospitalidade (i) nunca deve ser de nível ou natureza que coloque em risco, ou dê a impressão de pôr em perigo, a integridade ou reputação tanto da autoridade quanto do Patria; (ii) os valores autorizados em normas específicas emitidas pelo Governo devem ser sempre observados; e (iii) todos os presentes, entretenimento ou hospitalidade oferecidos ou recebidos por Agentes Públicos devem ter a aprovação prévia do

Compliance para garantir que não seja uma forma de influenciar o processo decisório do funcionário.

Em alguns países, as leis podem exigir padrões mais rígidos relacionados a presentes e entretenimento do que os descritos neste Código. Neste caso, as subsidiárias devem processar de acordo com a legislação local aplicável nos países onde o Patria está presente e faz negócios.

Qualquer concessão de presente, hospitalidade ou entretenimento, especialmente se exceder os valores estabelecidos em nossa Política de Presentes, Entretenimento e Hospitalidade, deve ser aprovado pelo Compliance, que pode autorizar ou negar a entrega ou recebimento, devendo, em qualquer caso, comunicar sua decisão ao Comitê de Compliance. Para mais detalhes, consulte nossa Política de Presentes, Entretenimento e Hospitalidade.

## **11.5. Sustentabilidade**

Preocupamo-nos em cumprir a legislação em matéria de meio ambiente. Mais do que isso, preocupamo-nos com o desenvolvimento sustentável e por isso exigimos que nossos Terceiros e investidas sempre cumpram as leis ambientais aplicáveis.

## **11.6. Condições de Trabalho**

Nossos valores são incompatíveis com atividades que possam, de alguma forma, caracterizar trabalho infantil, escravo ou análogo. Nossos Administradores, Colaboradores, Terceiros e investidas devem sempre tomar as medidas possíveis e razoáveis para evitar a contratação nessas condições, direta ou indiretamente.

## **11.7. Conformidade com as Leis e Regulamentos**

Esperamos que todos os nossos Administradores, Colaboradores e Terceiros conduzam suas atividades em estrita conformidade com os princípios e diretrizes estabelecidos neste Código e nas leis e regulamentos aplicáveis, principalmente aqueles que proíbem práticas corruptas.

Ressaltamos que cumprimos todas as leis tributárias aplicáveis às nossas atividades e pagamos todos os impostos legitimamente definidos em lei. A ignorância da lei não é uma defesa admitida na maioria dos sistemas jurídicos. Por esse motivo, se você tiver dúvidas sobre a exequibilidade ou não de determinada lei, resolução, regulamento ou instrução, procure assistência do Jurídico.

Não aceitamos qualquer ato que possa representar ou gerar suspeita de transferência de capital para fora do país onde tal prática seja proibida ou represente violação de qualquer lei. Da mesma forma, não é permitida nenhuma forma de consultoria ou assistência que vise ocultar, distorcer ou alterar informações fornecidas ou solicitadas por autoridades públicas.

## **12. FUSÕES, AQUISIÇÕES E REESTRUTURAÇÃO SOCIETÁRIA**

A condução de processos de fusões, aquisições ou reorganizações societárias pelo Grupo Patria deve ser precedida de processo de “due diligence” anticorrupção na empresa alvo, para identificar se a empresa alvo e seus sócios estiveram ou estão envolvidos em denúncias ou investigações de corrupção ou outros crimes ou conduta antiética e se possuem procedimentos de integridade para prevenção, detecção e remediação de riscos de corrupção em conformidade com a Lei Anticorrupção e leis relacionadas.

Com base nesta análise, o Grupo Patria poderá avaliar os riscos inerentes e as formas de proceder ou não com a operação pretendida.

### **13. TREINAMENTO**

Oferecemos treinamento, pelo menos uma vez por ano, a todos os nossos Administradores e Colaboradores para qualificação e conscientização sobre as condutas, princípios, conceitos e procedimentos previstos neste Código e nas demais políticas e procedimentos que fazem parte do nosso programa de compliance.

### **14. ESCLARECIMENTO DE DÚVIDAS, APROVAÇÃO DE EXCEÇÕES E RELATÓRIOS**

#### **14.1. Administração do Código**

O cumprimento e observação dos procedimentos, princípios e valores éticos deste Código serão continuamente fiscalizados pelo Compliance, que se reporta ao mais alto nível hierárquico do Patria.

#### **14.2. Comitê de Compliance**

O Comitê de Compliance é responsável por auxiliar o Conselho na supervisão de:

- a) políticas e procedimentos de compliance do Grupo Patria;
  - b) políticas, procedimentos e controles internos de AML do Grupo Patria;
  - c) a gestão e estratégias relacionadas com iniciativas de compliance e AML;
  - d) as denúncias recebidas por meio do Canal de Orientação e Denúncia do Grupo Patria, que incluirão reclamações significativas e outros assuntos levantados por meio dos mecanismos de denúncia de compliance do Grupo Patria, incluindo a análise e investigações de tais assuntos, conforme necessário;
  - e) as atividades de compliance junto aos processos e controles internos do Grupo Patria;
  - f) as interações necessárias entre o referido Comitê e o Comitê de Auditoria;
  - g) a conformidade do Grupo Patria com as leis e regulamentos aplicáveis ao seu negócio;
- e

- h) riscos legais, regulatórios e de compliance decorrentes de situações envolvendo a Empresa, seus executivos, seus Colaboradores, suas controladas, seus fundos subjacentes e suas empresas do portfólio subjacente, conforme aplicável.

O Grupo Patria pode ter comitês de Compliance específicos nas jurisdições em que possui negócios e atividades para cumprir os requisitos regulatórios locais. No entanto, o Comitê de Compliance é o órgão responsável por centralizar as atividades relacionadas ao programa de Compliance do Grupo Patria.

### **14.3. Dúvidas**

Em caso de dúvidas sobre alguma regra e/ou sua aplicação em determinada situação, entre em contato com seu gerente ou com o Compliance.

### **14.4. Aprovação de Exceções**

Qualquer exceção (incluindo qualquer renúncia implícita) das disposições deste Código para Administradores será divulgada aos acionistas do Patria no relatório anual no Formulário 20-F arquivado na SEC. Todas as exceções ou dispensas da aplicação das regras deste Código estão sujeitas à aprovação prévia do Comitê de Compliance.

### **14.5. Canal de Orientação e Denúncia**

Adotamos um Canal de Orientação e Denúncia independente para que todos os nossos Colaboradores, Terceiros e público em geral recebam denúncias relacionadas a violações ou suspeitas de violação deste Código, bem como de outras políticas e procedimentos adotados pelo Patria, ou de qualquer lei ou regulamento. As alterações a este Código também serão divulgadas no relatório anual do Patria no Formulário 20-F.

O Canal de Orientação e Denúncia pode ser acessado gratuitamente, pelos seguintes meios:

- **Site do Canal:** <https://www.patria.ethicspoint.com/>
- **Site do Patria:** <https://www.patria.com/> > Contato
- **Telefone:** Os números de telefone para outros países podem ser encontrados no site do Canal.
- **Intranet:** <https://intranet.patria.com/>

Uma denúncia anônima deve fornecer informações suficientes sobre o incidente ou situação para permitir que o Patria investigue adequadamente. Se preocupações ou denúncias exigirem confidencialidade, incluindo anonimato, o Patria fará todo o possível para proteger essa confidencialidade, sujeito às leis, regulamentos ou procedimentos legais aplicáveis.

Não toleramos qualquer forma de retaliação contra o denunciante que fez uma denúncia de boa-fé, mesmo que ao final seja considerada infundada. Por esse motivo, qualquer retaliação será considerada uma violação deste Código, sujeitando os infratores à aplicação de medidas disciplinares.

O Patria reconhece a necessidade de que este Código seja aplicado igualmente a todos. Situações que podem envolver uma violação de ética, leis ou regulamentos ou deste Código podem nem sempre ser claras e podem exigir discricionariedade ou decisões difíceis. Todos devem comunicar imediatamente ao Compliance qualquer preocupação sobre uma violação de ética, leis ou regulamentos ou deste Código ou, no caso de violações envolvendo a contabilidade do Patria, sua contabilidade interna ou controles de auditoria, diretamente ao Comitê de Auditoria do Conselho de Administração. Quaisquer violações potenciais envolvendo Compliance devem ser relatadas ao Comitê de Compliance.

O Compliance é responsável por realizar a análise da razoabilidade e triagem das denúncias recebidas por meio do Canal de Orientação e Denúncia e encaminhar o relato com suas conclusões ao Comitê de Compliance, bem como conduzir e documentar investigações internas sobre possíveis violações dos padrões de integridade ou recomendar a contratação de pesquisa independente. Concluída a investigação, o Compliance deverá encaminhar o relatório ao Comitê de Compliance ou, se for o caso, ao Conselho de Administração, para deliberação sobre as medidas disciplinares a serem tomadas e as medidas a serem tomadas para sanar as irregularidades identificadas.

Para mais detalhes sobre o Canal de Orientação e Denúncia e procedimentos de análise de denúncias, consulte o Compliance.

## **15. DISPOSIÇÕES ADICIONAIS PARA O CEO E DIRETORES FINANCEIROS**

Para cumprir a Seção 406 da Lei Sarbanes-Oxley, o Diretor Presidente e todos os diretores financeiros sêniores, incluindo o diretor financeiro e o diretor de contabilidade, estão sujeitos às seguintes políticas adicionais relacionadas à conduta ética, conflitos de interesse e conformidade com as leis e regulamentos aplicáveis aos negócios e atividades do Grupo Patria:

- O Diretor Presidente e todos os diretores financeiros sêniores são responsáveis pela divulgação completa, justa, precisa, tempestiva e compreensível nos relatórios periódicos que devem ser arquivados ou encaminhados pelo Grupo Patria à SEC. Assim, é responsabilidade do Diretor Presidente e de cada diretor financeiro sênior levar prontamente ao conhecimento do Comitê de Auditoria qualquer informação relevante de que ele ou ela tenha conhecimento que afete as divulgações feitas pelo Grupo Patria em seus arquivos públicos ou de outra forma auxiliar o Comitê de Auditoria no cumprimento de suas responsabilidades.
- O Diretor Presidente e cada diretor financeiro sênior devem levar imediatamente à atenção do Comitê de Auditoria qualquer informação que possam ter sobre (a) deficiências significativas no projeto ou processo ou operação de controles internos que possam afetar adversamente ou negativamente a capacidade do Grupo Patria de registrar, processar, resumir e relatar dados financeiros ou (b) qualquer fraude, material ou não, que envolva a administração ou outros Colaboradores que tenham um papel significativo nos relatórios financeiros, divulgações ou controles internos do Grupo Patria.

- O Diretor Presidente e cada diretor financeiro sênior devem imediatamente levar ao conhecimento do Comitê de Auditoria qualquer informação que ele possa ter referente a qualquer violação do Código de Ética do Grupo Patria, incluindo quaisquer conflitos de interesse reais ou aparentes entre relacionamentos pessoais e profissionais, envolvendo qualquer membro da administração ou outros Colaboradores que tenham um papel significativo nos relatórios financeiros, divulgações ou controles internos do Grupo Patria.
- O Diretor Presidente e cada diretor financeiro sênior devem levar imediatamente ao conhecimento do Comitê de Auditoria qualquer informação que ele ou ela possa ter em relação à evidência de uma violação material das leis de mercados de capitais ou outras leis, regras ou regulamentos aplicáveis aos negócios e atividades do Grupo Patria, pelo Grupo Patria ou qualquer terceiro, ou de uma violação significativa do Código de Ética.
- O Conselho de Administração determinará ou designará as pessoas apropriadas para determinar as medidas apropriadas a serem tomadas em caso de violação do Código de Ética pelo Diretor Presidente e pelos diretores financeiros sêniores do Grupo Patria. Tais ações devem ser razoavelmente planejadas para impedir irregularidades e promover a responsabilidade pela adesão ao Código de Ética.

## **16. DENÚNCIA DE VIOLAÇÕES A UMA AGÊNCIA GOVERNAMENTAL**

Qualquer Colaborador tem direito, de acordo com a lei federal dos Estados Unidos da América, a certas proteções para cooperar ou relatar violações legais a agências ou entidades governamentais e organizações autorreguladoras. Como tal, nenhuma disposição deste Código tem a intenção de proibir qualquer Colaborador de divulgar ou relatar violações ou cooperar com uma agência governamental ou entidade ou organização autorreguladora, e pode fazê-lo sem a necessidade de notificar o Patria. O Patria não pode retaliar um Colaborador por nenhuma dessas atividades, e nenhuma disposição deste Código exige que um Colaborador renuncie a qualquer prêmio em dinheiro ou outro pagamento a que possa ter direito de uma agência ou entidade governamental ou organização autorreguladora.

## **17. MEDIDAS DISCIPLINARES**

Qualquer Administrador, Colaborador e Terceiro que infringir as disposições deste Código, nas políticas e procedimentos de integridade do Patria ou nas leis vigentes estará sujeito às medidas disciplinares cabíveis, que podem incluir, entre outras, advertências verbais ou escritas, suspensão ou rescisão do contrato de trabalho. O acima disposto se aplica não obstante as ações legais cabíveis que o Grupo Patria venha a exercer. O Grupo Patria pode delegar a investigação e eventuais sanções relacionadas a contravenções ao Código a comitês específicos de Compliance ou ética nas jurisdições em que tem negócios e atividades. As medidas disciplinares devem sempre estar alinhadas com o quadro legal e regulamentar vigente nas jurisdições específicas.

No âmbito da governança, o Comitê de Compliance do Grupo Patria deve ser informado dos casos tratados localmente e participar do processo de decisão de recomendação.

Caso as violações tenham sido praticadas por Terceiros, o Patria poderá (i) encerrar o relacionamento e rescindir o contrato; (ii) tomar as medidas legais relativas à restituição de danos; e (iii) quando for o caso, comunicar os fatos às autoridades competentes.

Tais penalidades serão analisadas e recomendadas pelo Comitê de Compliance, observados os critérios de proporcionalidade, gradualidade, imediatismo e proibição de duas ou mais medidas para o mesmo ato ilícito.

## **18. DECLARAÇÃO DE COMPROMISSO**

Todos os Administradores e Colaboradores devem ler atentamente este Código, preencher e assinar o Termo de Conhecimento e Compromisso, constante do **ANEXO I**, no qual declaram que tiveram acesso a uma cópia deste Código e que têm pleno conhecimento de suas disposições. Ao assinar o compromisso, os signatários se comprometem a garantir a aplicação das regras e princípios estabelecidos neste Código.

Esta declaração será arquivada nos registros dos Administradores e Colaboradores.

## **19. APROVAÇÃO E ENTRADA EM VIGOR**

Este Código foi analisado e aprovado pelo Conselho de Administração da PIL e entra em vigor imediatamente. Todas as demais regras e regulamentos estabelecidos pelo Grupo Patria permanecem em vigor.

Este Código será revisto pelo Conselho de Administração no mínimo anualmente, de acordo com as recomendações de Compliance, podendo ser revisto com mais frequência, se necessário, devido a mudanças nos regulamentos e/ou leis aplicáveis, ou ainda para refletir mudanças nos procedimentos internos.

## ANEXO I – DECLARAÇÃO DE CONHECIMENTO E COMPROMISSO

*Nota: As seguintes declarações podem ser assinadas digitalmente*

### DECLARAÇÃO DE CONHECIMENTO E COMPROMISSO

Eu, [NOME COMPLETO], registrado sob número de identificação [•], declaro ter recebido uma cópia do Código de Ética e Regras de Conduta ("Código") do Grupo Patria (que significa Patria Investments Ltd., suas subsidiárias e empresas afiliadas), bem como estar ciente de todo o conteúdo do referido Código e concordar com seu conteúdo, comprometendo-me a cumpri-lo durante a vigência de meu contrato e, após seu término ou rescisão, conforme o caso. Declaro, ainda, estar ciente de que as infrações ao Código, bem como às políticas e normas do Grupo Patria serão analisadas e sujeitas às medidas disciplinares cabíveis, sem prejuízo das penalidades legais aplicáveis.

[País], [Cidade/Estado], [data]

---

Nome Completo: [•]

Cargo: [•]

Nr. ID: [•]