

B R A V I A
I M P A C T A S S E T S

Código Interno de Conduta
e Ética Profissional

Outubro 2018

Código Interno de Conduta e Ética Profissional

Introdução

A Bravia Impact Assets Ltda. ("Bravia") acredita que um Código de Conduta e Ética Profissional ("Código") de qualidade, é essencial para o sucesso da empresa. Prezamos pelo comprometimento e transparência em nossas relações e operações. Sendo assim, nossa empresa é conduzida de acordo com todas as leis e regulamentos aplicáveis, sempre buscando o melhor nos negócios e na ética.

Cumprindo nossas Obrigações Compartilhadas

Cada membro da força de trabalho (diretores e funcionários) da Bravia deve cumprir as políticas e diretrizes estabelecidas neste Código. O Código não tratará sobre todas as leis ou responder cada pergunta, mas ajudará a orientar todos os envolvidos com a Bravia a serem comprometidos e éticos ao máximo. Para eventuais perguntas não abordadas no Código, a Bravia contará com o próprio julgamento de cada um e com o *Compliance & Risco*, que estará à disposição para responder quaisquer perguntas, fornecer orientações e ser comunicado sobre suspeita de má conduta através do e-mail 'compliance@bravia.com.br'.

Conflitos de Interesses

A Bravia está altamente comprometida em: gerar valor através da gestão de investimentos. Qualquer interesse que divergir disso deve ser considerado um conflito de interesses e levado ao *Compliance & Risco* para análise. Interesses que geram benefícios para si mesmo, mas não para a Bravia (interesse pessoal), interesses que afetam seus colegas e outras pessoas com as quais a Bravia mantém negócios, interesses que afetam a integridade e os procedimentos da Bravia e todos os outros tipos não mencionados anteriormente podem ser considerados conflitos de interesses.

Esses conflitos, se não adequadamente administrados, podem resultar em perda de credibilidade, desorientação do negócio, conflitos no relacionamento. Dito isso, a Bravia confiará ao máximo em cada membro para identificar reais ou potenciais conflitos de interesses e relatá-los ao *Compliance & Risco*.

Confidencialidade

Em nosso negócio, constantemente geramos ou temos acesso a informações confidenciais, de fontes externas ou internas, e estamos totalmente empenhados em mantê-las confidenciais como são, evitando sua má utilização ou divulgação fora da Bravia. Informações confidenciais consistem em informações que não são públicas, desconhecidas ao público em geral ou a concorrentes, que poderiam causar prejuízos à Bravia, se divulgadas. Essas informações podem ser sobre *performance* de investimentos, composição de carteiras, planos estratégicos, reais e potenciais investidores, empresas em análise, entre outros.

No exercício de suas funções, os funcionários da Bravia podem ter acesso a informações que envolvam terceiros (seja em uma negociação ou não) que devem ser mantidas confidenciais e sob um rigoroso acordo de não divulgação. Funcionários sem autorização prévia do *Compliance & Risco* (à exceção de exigência legal) não estão autorizados a divulgar informações confidenciais a outras pessoas, exceto funcionários da Bravia ou pessoa autorizada, tampouco estão autorizados a usar a informação para benefício próprio ou que prejudique a Bravia. Se por lei ou por regulamentação (governo, Bolsa de Valores, ações judiciais, entre outros) um funcionário seja obrigado a divulgar uma informação confidencial, deverá informar previamente ao *Compliance & Risco* sobre a situação e seguir suas instruções. Outros casos incluem quando se faz necessário fornecer ou receber informações de terceiros para negócios. Nesses casos, deve-se firmar um acordo de não divulgação e o *Compliance & Risco* deverá ser contatado e informado sobre o motivo para tal acordo.

Em caso de encerramento das atividades de um funcionário com a Bravia, o mesmo fica obrigado a retornar toda a propriedade intelectual a respeito da Bravia (documentos e materiais com informações confidenciais) e não está autorizado a divulgar qualquer informação confidencial a um novo empregador ou a outras

Código Interno de Conduta e Ética Profissional

pessoas não relacionadas à empresa. Da mesma forma, os funcionários não devem divulgar qualquer informação confidencial de empregadores anteriores, nem encorajar outras pessoas a fazê-lo.

Insider Trading

Em seus negócios, a Bravia poderá ter acesso à informação privilegiada de empresas em bolsa (ou seja, estar em posse de informações não-públicas de uma empresa). Caso isso ocorra, a Bravia fica proibida de utilizar tais informações para *trading*, uma vez que passa a ter vantagem sobre o mercado. Essa prática é conhecida como *insider trading* e resulta em graves penas e sanções a todos os envolvidos, pois viola as leis de valores mobiliários. Além disso, fornecendo tais informações privilegiadas aos que possam negociar ativos e obter vantagem com as mesmas também é proibido. Para mais detalhes sobre o que pode ser considerado informação privilegiada e *insider trading*, o *Compliance & Risco* deverá ser contatado.

Ativos da Empresa

Ativos Tangíveis: os ativos tangíveis da Bravia (computadores, impressoras, etc.) só deverão ser utilizados para fins corporativos, qualquer outra utilização poderá danificá-los e afetar nossos resultados.

Ativos Intangíveis: os ativos intangíveis são propriedade intelectual (invenções, modelos, apresentações, etc.) criada na Bravia devido à ligação de uma pessoa e envolvimento com a mesma e é de propriedade exclusiva da Bravia, que detém todos os direitos, posses e interesses no conteúdo.

É responsabilidade de todos os colaboradores da Bravia manter os ativos (tangíveis e intangíveis) seguros e protegidos.

Comunicação e Informação

Imprensa e o público em geral: A Bravia se preocupa com o impacto que uma informação à imprensa e ao público em geral possa causar à sua reputação e aos seus negócios, portanto apenas seus sócios, diretores e pessoas autorizadas podem falar com a imprensa e com o público em geral (investidas, analistas, investidores, cotistas, etc.). Qualquer pergunta sobre a Bravia deve ser encaminhada ao setor de Relações com Investidores que irá analisá-la e atendê-la.

Governo ou outras autoridades reguladoras: Todos os tipos de comunicações ou pedidos de informações por parte do governo ou outras autoridades reguladoras (agências, poder legislativo, judiciário, bolsas de valores, etc.) devem ser direcionados ao *Compliance & Risco*, o qual designará o melhor representante para a atendê-los. Em ambos os casos, qualquer informação autorizada a ser fornecida deve ser limitada ao seu assunto de fato.

Trading Pessoal

Trading Pessoal significa investir direta ou indiretamente em ações no mercado brasileiro. Diretores e funcionários da Bravia não estão autorizados a fazê-lo. A intenção em proibir essa prática é maximizar a transparência e focar todos os colaboradores em nosso negócio, que é criar valor através de nossos fundos. Entendemos que o *trading* pessoal ou o *side trading* podem distrair a força de trabalho da Bravia e não trazer benefícios para a empresa. Assim, caso alguém da Bravia queira investir em ações, poderá fazê-lo por meio dos fundos e contas geridas pela Bravia ou com autorização prévia do *Compliance & Risco* (analisados e aprovados com 30 (trinta) dias de notificação prévia - através de fundos mútuos geridos por bancos comerciais de grande porte no Brasil). Familiares de diretores ou funcionários da Bravia (cônjuges ou companheiros e dependentes assim discriminados em suas declarações anuais de imposto de renda) também não podem investir em ações sem as condições mencionadas anteriormente.

Código Interno de Conduta e Ética Profissional

Violações do Código

Todos os colaboradores da Bravia são individualmente responsáveis por cumprir o Código, a fim de exercer as melhores práticas quando se trata da empresa e de manter o ambiente ético. Qualquer violação ou suspeita de violação de leis ou regulamentos aplicáveis (locais e da Bravia) deve ser imediatamente comunicada ao *Compliance & Risco*, que tomará as medidas cabíveis.

Aqueles que violarem o Código ou outras políticas e procedimentos da Bravia estão sujeitos às medidas disciplinares ou mesmo ao fim de suas relações com a Bravia. Outras condutas tais como falta de comunicação imediata de violação ou suspeita de violação, falta de cooperação nas investigações de possíveis violações, retaliação contra outra pessoa para relatar uma possível violação e outros casos não mencionados podem ser bem considerados como violações e sofrer as mesmas consequências. É importante destacar que tudo o que foi previamente mencionado é aplicável a todos os envolvidos na Bravia (funcionários e diretores) e podem resultar em responsabilidade administrativa e/ou criminal.

Exceções e Direitos

Exceções nas políticas estabelecidas no Código poderão ser concedidas. A Bravia poderá dispensar a aplicação das políticas quando as circunstâncias assim permitirem, mas somente seguido de um acompanhamento adequado da situação específica. Dispensas do código para diretores executivos da Bravia só poderão ser feitas pelos sócios, com consentimento do *Compliance & Risco*.

O Código não tem a intenção de criar quaisquer direitos sobre qualquer diretor, funcionário ou quem quer que a Bravia mantenha negócios ou que esteja envolvida.