



CÓDIGO DE ÉTICA

Genoa Capital Gestora de Recursos Ltda.

Janeiro/2023 – Versão 4.0

ÍNDICE

APLICABILIDADE DO CÓDIGO DE ÉTICA	3
PRINCÍPIOS GERAIS	3
PADRÃO ÉTICO DE CONDUTA	4
BRINDES E ENTRETENIMENTO	5
RELACIONAMENTO COM CLIENTES, MERCADO E CONCORRENTES	5
RELACIONAMENTO COM FORNECEDORES E PRESTADORES DE SERVIÇOS	6
RELAÇÕES NO AMBIENTE DE TRABALHO	7
RELAÇÃO COM MEIOS DE COMUNICAÇÃO	7
MONITORAMENTO E CONTROLE	8
FERRAMENTAS PESSOAIS	9
RELAÇÃO COM OS ÓRGÃOS DE SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO	9
SOFT DOLLAR	10
TERMO DE COMPROMISSO	10
DIRETOR DE RISCO E <i>COMPLIANCE</i>	11
CONJUNTO DE POLÍTICAS	11
SANÇÕES	12
CANAL DE DENÚNCIAS	12
ENDEREÇO ELETRÔNICO	12
VIGÊNCIA E ATUALIZAÇÃO	13
POLÍTICA DE CONFIDENCIALIDADE	14
Informação privilegiada	15
<i>Insider Trading, Divulgação Privilegiada e Front Running</i>	15
ANEXO I - TERMO DE COMPROMISSO	17
ANEXO II - TERMO DE RESPONSABILIDADE E CONFIDENCIALIDADE	19

APLICABILIDADE DO CÓDIGO DE ÉTICA

Este Código de Ética aplica-se a todos aqueles que possuam cargo, função, posição e/ou relação, societária, empregatícia, comercial, profissional, contratual ou de confiança (“Colaboradores”) com a Genoa Capital Gestora de Recursos Ltda. (“Genoa Capital” ou “Gestora”), sendo sua obrigação conhecer a versão mais recente do documento na íntegra.

É parte integrante das regras que regem a relação societária ou de trabalho dos Colaboradores, os quais, ao assinar o termo de compromisso constante do Anexo I a este Código, aceitam e aderem expressamente as normas aqui estabelecidas. Periodicamente, poderá ser requisitado aos Colaboradores que assinem novos Termos de Adesão, reforçando o conhecimento e concordância com os termos deste Código, notadamente em razão de alterações substanciais deste Código.

Em caso de dúvidas ou necessidade de aconselhamento, é imprescindível que se busque auxílio imediato junto ao Diretor de Risco e *Compliance* da Genoa Capital (“Diretor de Risco e Compliance”).

PRINCÍPIOS GERAIS

A Genoa Capital privilegia o interesse dos seus cotistas e tem por base a criação de valor sustentável com respeito a todos os procedimentos éticos.

A Genoa Capital entende que deve cumprir esse dever com boa-fé, diligência, transparência e lealdade, buscando sempre desempenhar suas funções de modo a (i) atender os objetivos de investimento de seus Fundos; e (ii) evitar práticas que possam ferir essa relação fiduciária e equitativa perante seus Fundos e Investidores.

Ademais, a Genoa Capital e seus Colaboradores não admitem e repudiam qualquer manifestação de preconceitos relacionados à origem, raça, cor, religião, classe social, sexo, condição, deficiência física, profissão ou qualquer outra forma de manifestação de preconceito e discriminação.

A elaboração deste Código representa o firme compromisso de todos os Colaboradores com os valores corporativos da Genoa Capital. Portanto, a constante busca pelo desenvolvimento

e crescimento da Genoa Capital, e a defesa dos interesses dos clientes, estarão sempre pautadas pelos princípios gerais aqui delineados.

É dever de todos os Colaboradores informar a respeito de violações ou possíveis violações dos princípios e normas aqui dispostos, de maneira a preservar os interesses dos clientes da Genoa Capital, bem como zelar pela reputação da Gestora, bem como notificar potenciais condutas indevidas sob o ponto de vista legal, regulatório ou ético ao Diretor de Risco e *Compliance*. Os Colaboradores serão considerados pessoalmente responsáveis por quaisquer atos impróprios ou ilícitos que cometerem durante suas atividades. As violações de leis, regulamentos e políticas internas também podem sujeitar os colaboradores a medidas disciplinares, incluindo a rescisão de contrato de trabalho, a exclusão ou retirada de sócios dos quadros societários da Gestora e/ou de empresas de seu grupo econômico, bem como ações de autoridades reguladoras e/ou criminais.

PADRÃO ÉTICO DE CONDUTA

Os Colaboradores da Genoa Capital não devem praticar qualquer ação ou omissão que possam provocar conflitos entre seus interesses pessoais, os da Genoa Capital e seus clientes.

A título meramente exemplificativo, são considerados como situações de possível(eis) conflito(s) de interesse as seguintes:

- a) análise de ações ou outros ativos de emissão de companhia por Colaboradores que possuam (i) relacionamento pessoal com indivíduos com poder decisório na companhia analisada e/ou com aqueles que poderiam se beneficiar de uma análise positiva ou negativa, ou ainda possam ter acesso a informações confidenciais da companhia ou (ii) investimentos pessoais em tal companhia (vide Política de Investimentos Pessoais);
- b) realização pelos Colaboradores de operações de compra ou venda de títulos e valores mobiliários de emissão de companhias em que possuam (i) relacionamento pessoal com indivíduos ligados à companhia investida que poderiam se beneficiar da operação realizada ou ainda possam ter acesso a informações confidenciais da companhia ou (ii) investimentos pessoais em tal companhia (vide Política de Investimentos Pessoais); e
- c) negociação de contratos ou de interesses de qualquer natureza em nome próprio ou da Genoa Capital com indivíduos ligados à contraparte dos referidos contratos ou interesses em negociação, com quem o Colaborador possua relacionamento pessoal.

Por “relacionamento pessoal” entende-se qualquer relacionamento do Colaborador com pessoa física por meio do qual o Colaborador e/ou terceiras pessoas possam se beneficiar de informações não públicas ou privilegiadas.

BRINDES E ENTRETENIMENTO

Não devem ser dados ou recebidos de clientes presentes cujo valor seja acima de USD 200 por pessoa.

Presentes com valor entre USD 50 e USD 200 devem ser comunicados à área de *compliance*.

Presentes com valor até USD 50 são considerados irrisórios e não precisam ser considerados nessa restrição de USD 200 por pessoa, ao ano.

Quaisquer exceções aos parâmetros estabelecidos acima serão deliberadas pela área de *compliance*.

RELACIONAMENTO COM CLIENTES, MERCADO E CONCORRENTES

Em atenção ao art. 18, I, II e III, da Resolução CVM nº 21/2021, o respeito aos direitos dos clientes deve se traduzir em atitudes e ações concretas que busquem a permanente satisfação de suas expectativas em relação aos produtos e serviços da Genoa Capital. Todos os Colaboradores precisam ter consciência de que a máxima satisfação dos clientes é o objetivo primário da Genoa Capital, tendo impacto direto na sua imagem corporativa-institucional e, portanto, devem sempre buscar atender aos interesses dos clientes da Genoa Capital.

Pela manutenção de relacionamentos e vínculos duradouros, a Genoa Capital continuará conduzindo com cortesia e eficiência no atendimento, controle de riscos, prestação de informações claras e objetivas e pelas respostas rápidas, independentemente de seu conteúdo.

As informações prestadas sempre terão embasamento legal, normativo e ético, nos termos deste Código, e não podem ser desrespeitosas para com os demais atuantes dos mercados financeiro e de capitais.

Todo Colaborador deve buscar alinhar os interesses da Genoa Capital com os interesses de seus clientes.

Toda e qualquer informação relativa aos clientes da Genoa Capital é considerada propriedade exclusiva da Gestora, sujeita à obrigação de confidencialidade, e sua utilização é de responsabilidade de seus sócios e administradores. Todos os Colaboradores estão permanentemente obrigados a se certificarem que o uso a que pretendam dar a tais informações está de acordo com os termos deste Código. Eventuais dúvidas devem ser sempre encaminhadas e dirimidas pelo Diretor de Risco e *Compliance*, previamente ao seu uso.

A Genoa Capital respeita todos os concorrentes e busca a promoção da concorrência justa e leal, baseada em princípios éticos e seguindo as normas e legislações aplicáveis. Não serão divulgados comentários ou boatos que possam prejudicar os negócios ou a imagem de empresas concorrentes, das quais a Genoa Capital exige e espera tratamento recíproco e cordial.

É absolutamente proibido divulgar qualquer informação relevante ou de interesse da Genoa Capital a seus concorrentes, exceto em casos excepcionais, mediante prévia e expressa autorização do Diretor de Risco e *Compliance*.

Por fim, a Gestora zela pela proteção de informações de mercado, sendo absolutamente proibido divulgar qualquer informação relevante ou de interesse da Genoa Capital a seus concorrentes, exceto em casos excepcionais, mediante prévia e expressa autorização do Diretor de Risco e *Compliance*.

RELACIONAMENTO COM FORNECEDORES E PRESTADORES DE SERVIÇOS

A Genoa Capital, pautada pelos mais elevados padrões de conduta, honra seus compromissos com seus fornecedores e prestadores de serviços ("Terceiros"), buscando sempre estabelecer contratos objetivos, eficientes e adequados à boa condução dos seus negócios, os quais, na medida do possível, não devem deixar margem para múltiplas interpretações, conter omissões materiais ou ambiguidades.

Os critérios técnicos, profissionais, mercadológicos, logísticos e éticos, no melhor interesse da Genoa Capital, devem sempre prevalecer na escolha dos Terceiros da Gestora. Todos os Terceiros que prestarem serviços aos fundos de investimento geridos pela Gestora serão analisados antes de serem contratados pela Genoa Capital, respeitando as melhores práticas e contribuindo para o combate à lavagem de dinheiro e corrupção.

As relações com todos os Terceiros devem ser pautadas pela transparência, documentando-se, por escrito, todas as solicitações, conforme a Política de Seleção e Contratação de Terceiros da Genoa Capital. Deverão prevalecer os critérios técnicos, profissionais e éticos na escolha de prestadores de serviços e fornecedores, os quais deverão ser informados das condições estabelecidas para a prestação de cada serviço e/ou fornecimento antes da celebração do respectivo contrato. O cadastro de prestadores de serviços e fornecedores será mantido sempre atualizado, sendo o Colaborador responsável pela manutenção do cadastro o dever de reportar prontamente ao Diretor de Risco e *Compliance* aqueles que apresentem comportamento não ético ou que não tenham boa reputação no mercado, para que o Diretor de Risco e *Compliance* conduza uma avaliação.

RELAÇÕES NO AMBIENTE DE TRABALHO

É imprescindível a manutenção de um convívio harmonioso e respeitoso no ambiente de trabalho entre os Colaboradores. É fundamental a preservação deste ambiente, estimulando entre os Colaboradores o espírito de equipe, de inovação e de maximização dos resultados.

Os sócios e administradores da Genoa Capital devem servir como exemplo de conduta para os demais colaboradores. Não será tolerado o uso do cargo para usufruir de benefícios ilícitos ou imorais ou para obter em detrimento da Gestora ou de subordinados qualquer tipo de favorecimento pessoal, dentro ou fora da Genoa Capital.

Da mesma forma, não serão admitidas decisões que afetem a carreira profissional de subordinados com base apenas no relacionamento pessoal que tenham com seus superiores, devendo todas as decisões que possam ter tais efeitos ser expressamente motivadas por critérios essencialmente meritocráticos.

Todos os Colaboradores terão oportunidades iguais de desenvolvimento profissional, reconhecendo-se os méritos, competências, características e contribuições de cada um para com a superação das metas da Genoa Capital.

RELAÇÃO COM MEIOS DE COMUNICAÇÃO

Os porta-vozes da Genoa Capital são, exclusivamente, os sócios administradores da Gestora, os quais poderão delegar essa função sempre que considerarem adequado e mais eficaz para a condução de seus negócios.

Os demais colaboradores somente poderão dar informações a terceiros em geral, repórteres, entrevistadores ou jornalistas mediante prévia e expressa autorização do Diretor de Risco e *Compliance*.

Os Colaboradores não estão autorizados, sob qualquer circunstância, a dar qualquer declaração à imprensa, ou quaisquer meios de comunicação (i.e. entrevistas em programas televisivos, podcasts, participações em eventos etc.) ou redes e mídias sociais (i.e. Instagram, Twitter, Facebook etc.) que possa ser interpretada como representativas das posições institucionais da Genoa Capital ou que deixem a entender que o Colaborador está representando a Genoa Capital, sob qualquer forma. Os Colaboradores, em suas declarações pessoais, ou, quando autorizados, em nome da Genoa Capital, são terminantemente proibidos de utilizar qualquer tipo de linguagem discriminatória em virtude da origem, etnia, religião, classe social, sexo, deficiência física, dentre outras razões. É vedado, ainda, o uso de expressões não condizentes com a melhor educação e declarações a respeito de seus investimentos pessoais, inclusive em Fundos geridos pela Genoa Capital. Incluem-se neste item, a proibição de efetuar declarações que possam aparentar ou ter orientação político-partidária ou ainda cunho ideológico de qualquer natureza.

MONITORAMENTO E CONTROLE

Com o objetivo de atender à altos padrões de exigência e governança, os sistemas, informações e serviços utilizados pelos Colaboradores da Genoa Capital são ou poderão ser monitorados, gravados a fim de que sejam sujeitos à revisão em caso de necessidade de levantamento de evidências.

Os recursos utilizados pelos Colaboradores da Genoa Capital são de exclusiva propriedade da Genoa Capital, não podendo ser interpretados como de uso pessoal. Sendo assim, os Colaboradores da Gestora devem ter ciência de que o uso das informações e dos sistemas de informação da Gestora podem ser utilizados para detecção de violações do presente Código e, conforme o caso, servir como evidência em processos administrativos e/ou legais.

A Gestora se reserva o direito de gravar qualquer ligação telefônica e/ou qualquer comunicação dos seus Colaboradores realizada ou recebida por meio das linhas telefônicas ou qualquer outro meio disponibilizado pela Gestora para a atividade profissional de cada Colaborador.

Além disso, não é permitido o uso desses sistemas, informações e serviços para envio, recebimento ou retransmissão de arquivos ou mensagens com conteúdo impróprio ou ofensivo e que não estejam alinhados ao negócio da Genoa Capital.

Em caso de descumprimento aos parâmetros de comunicação profissional, o Colaborador estará sujeito a sanções e restrições a serem impostas pela área de *compliance*, como advertências, suspensões e, a depender da gravidade do ato, demissão por justa causa. Qualquer irregularidade evidenciada deve ser imediatamente comunicada à área de *compliance*.

FERRAMENTAS PESSOAIS

A Gestora esclarece que os meios de comunicação utilizados no ambiente de trabalho, ou em função dele, devem ser de exclusiva propriedade da Gestora. O uso de ferramentas e/ou instrumentos de comunicação pessoal (i.e. Whatsapp, celular, redes sociais etc.) para fins profissionais não são permitidos.

Neste sentido, os meios de comunicação utilizados devem ser os canais indicados pela Gestora, sendo o e-mail corporativo do Colaborador, ramal, ferramenta *Teams* e Whatsapp corporativo, os quais podem ser monitorados pela Genoa Capital.

RELAÇÃO COM OS ÓRGÃOS DE SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO

A obediência às determinações dos órgãos de supervisão e fiscalização dos mercados financeiro e de capitais, assim como o rigoroso cumprimento das normas vigentes, representa parte essencial na conduta ética da Genoa Capital.

Sendo assim, em atenção ao disposto no art. 18, VIII, da Resolução CVM n.º 21/2021, caso seja verificado pela Genoa Capital a ocorrência ou indício de violação a qualquer normativo exarado pela CVM, a Gestora se compromete a informar tal ocorrência ou indício de violação em até 10 (dez) dias úteis.

Os Sócios administradores e o Diretor de Risco e *Compliance* serão os únicos autorizados a enviar informações e atender as demais solicitações das autoridades reguladoras e do mercado de capitais.

É vedado aos Colaboradores assinar intimações, citações, avisos de AR e notificações judiciais ou extrajudiciais. Todos esses documentos devem ser encaminhados à área de *compliance* e ao Diretor de Risco e *Compliance*.

Ademais, qualquer outra informação necessária a ser remetida aos demais órgãos de fiscalização será realizada dentro do prazo legal.

SOFT DOLLAR

O termo “Soft Dollar” se refere a um acordo, onde a Gestora recebe serviços, sempre de natureza não pecuniária, como contrapartida à realização de transações com determinadas contrapartes.

Como regra geral, a Genoa Capital não celebra acordos de Soft Dollar com nenhuma instituição e nem tenta obter quaisquer créditos de natureza não pecuniária. Entretanto, no decorrer de suas atividades, a Gestora, poderá utilizar alguns produtos e serviços oferecidos por contrapartes a seus clientes institucionais, desde que o benefício a ser concedido (i) se reverta diretamente para a atividade de gestão, e (ii) não venha a causar dependência e concentração na execução das ordens impactando a tomada de decisão de investimentos da Gestora. Nesse sentido, em consonância com o art. 18, VI, da Resolução CVM n.º 21/2021, a empresa adotará o *Soft Dollar* somente quando o seu benefício acarretar em vantagem para a carteira dos fundos de investimento geridos, sendo vedado o uso de *Soft Dollar* quando a vantagem/benefício se reverter para a Gestora, seja no todo ou em parte. Ademais, as aprovações referentes a quaisquer recebimentos de *Soft Dollar* devem ser previamente apreciadas pela área de *compliance*.

Nesse sentido, conforme o art. 18, VI, da Resolução CVM n.º 21/2021, a Genoa Capital adotará a transferência à carteira dos fundos de investimento qualquer benefício ou vantagem que possa alcançar em decorrência de sua condição de Gestora dos mesmos.

TERMO DE COMPROMISSO

O descumprimento de quaisquer das regras estabelecidas neste Código deverá ser levado para apreciação do Diretor de Risco e *Compliance* da Genoa Capital, de acordo com os procedimentos ora estabelecidos.

Todo Colaborador, ao receber este Código, assinará um Termo de Compromisso (Anexo I). Pela assinatura deste documento, o Colaborador reconhece e confirma seu conhecimento e concordância com os termos deste Código, bem como das demais políticas adotadas pela Gestora, que serão disponibilizadas juntas com o presente Código no momento de integração do Colaborador com a Genoa Capital.

Ao firmar o Termo de Compromisso, cada Colaborador compromete-se a zelar pela aplicação das normas de *Compliance*, e princípios éticos contidos neste Código e nas demais políticas da Genoa Capital.

A Genoa Capital não assume a responsabilidade de Colaboradores que transgridam a lei ou cometam infrações no exercício de suas funções. Caso a Genoa Capital venha a ser responsabilizada ou sofra prejuízos de qualquer natureza por atos de seus Colaboradores, a Gestora exercerá seu direito de regresso contra os responsáveis.

DIRETOR DE RISCO E COMPLIANCE

O Diretor de Risco e *Compliance* é o responsável pela elaboração e cumprimento do conjunto de políticas, normas e procedimentos, e terá plena autonomia para o exercício de suas funções, independentemente de participação nos comitês da Genoa Capital.

São obrigações do Diretor de Risco e *Compliance*:

- a) Levar quaisquer dúvidas para apreciação dos demais sócios;
- b) Atender prontamente todos os Colaboradores;
- c) Identificar possíveis condutas contrárias a este Código.

Todo e qualquer Colaborador da Genoa Capital que souber de informações ou situações em andamento, que possam afetar os interesses da Genoa Capital, gerar conflitos ou, ainda, se revelarem contrárias aos termos previstos neste Código, deverá informar ao Diretor de Risco e *Compliance*, para que sejam tomadas as providências cabíveis. Maiores detalhes acerca de suas atribuições podem ser encontrados na Política de Controles Internos da Genoa Capital.

CONJUNTO DE POLÍTICAS

Além do presente Código, a Genoa Capital estabeleceu um conjunto de políticas com o propósito de consolidar os princípios e as regras sobre as seguintes matérias:

- Alocação e Seleção de Ativos;

- Combate à Corrupção;
- Continuidade de Negócios;
- Controles Internos
- Contratação de Terceiros;
- Divisão e Rateio de Ordens;
- Exercício de Voto;
- Gestão de Riscos;
- Investimentos Pessoais;
- Prevenção à Lavagem de Dinheiro (PLD);
- Política de Aquisição de Crédito Privado;
- Segurança da Informação e Segurança Cibernética.

SANÇÕES

As sanções decorrentes do descumprimento dos princípios estabelecidos neste Código serão definidas pelo Diretor de Risco e *Compliance*, após consulta aos demais sócios, garantido ao Colaborador, contudo, amplo direito de defesa e de contraditório. Poderão ser aplicadas, entre outras, penas de advertência verbal e/ou escrita, suspensão, desligamento ou exclusão por justa causa, no caso de Colaboradores que sejam sócios da Genoa Capital, ou demissão por justa causa, no caso de Colaboradores que sejam empregados da Genoa Capital, nesse último caso, nos termos do artigo 482 da Consolidação das Leis do Trabalho – CLT, sem prejuízo do direito da Gestora de pleitear indenização pelos eventuais prejuízos suportados, perdas e danos emergentes e/ou lucros cessantes, por meio das medidas legais cabíveis.

CANAL DE DENÚNCIAS

Por meio do endereço <https://app.compliaset.com/genoacapital-denuncia>, a Genoa Capital disponibiliza um canal direto de denúncia para os Colaboradores que porventura se deparem com alguma prática, ou suspeita de prática, que fira as políticas da Gestora e/ou demais diretrizes. O anonimato é garantido, de modo a evitar qualquer tipo de retaliação ao denunciante. Tal prática vai de encontro aos mais altos padrões de governança corporativa, e visa trazer mais segurança aos clientes e aos negócios da Genoa Capital.

ENDEREÇO ELETRÔNICO

Em cumprimento ao art. 16, II, da Resolução CVM n.º 21/2021, o presente Código está disponível no endereço eletrônico disponibilizado pela Genoa Capital.

VIGÊNCIA E ATUALIZAÇÃO

Este Código será revisado anualmente, e sua alteração acontecerá, a qualquer momento, caso seja constatada necessidade de atualização do seu conteúdo.

VERSÃO	DATA	MODIFICADO POR	DESCRIÇÃO DA MODIFICAÇÃO
1.0	Jul/2019	RRZ Consultoria	Versão inicial
2.0	Abr/2020	Rodrigo Noel Barbosa	Alteração de Razão Social e reorganização de tópicos
2.1	Abr/2021	Rodrigo Noel Barbosa	Revisão Anual
2.2	Abr/2022	Rodrigo Noel Barbosa	Revisão Anual
3.0	Mai/2022	Rodrigo Noel Barbosa	Alteração da legislação para Resolução CVM n.º 21, de 25 de fevereiro de 2021
4.0	Jan/2023	Rodrigo Noel Barbosa	Atualização de acordo com a legislação vigente

POLÍTICA DE CONFIDENCIALIDADE

Conforme estabelecido no Termo de Responsabilidade e Confidencialidade constante no Anexo II, nenhuma informação confidencial deve, em qualquer hipótese, ser divulgada a terceiros não Colaboradores da Genoa Capital. Fica vedada qualquer divulgação, no âmbito pessoal ou profissional, que não esteja em acordo com as normas legais.

Qualquer informação sobre a Genoa Capital, seu *know-how*, técnicas, cópias, diagramas, modelos, amostras, programas de computador, informações técnicas, financeiras, estatísticas, logísticas ou relacionadas às estratégias de investimento ou comerciais, incluindo saldos, extratos e posições de clientes e/ou dos fundos geridos pela Genoa Capital, operações estruturadas, demais operações e seus respectivos valores, analisadas ou realizadas para os fundos de investimento geridos pela Gestora, estruturas, planos de ação, relação de clientes, contrapartes comerciais, fornecedores e prestadores de serviços, bem como informações estratégicas, mercadológicas ou de qualquer natureza relativas às atividades da Genoa Capital e/ou de seus sócios e clientes, obtida em decorrência do desempenho das atividades do Colaborador na, ou para a, Genoa Capital, só poderá ser fornecida a terceiros, ao público em geral, aos meios de comunicação de massa ou demais órgãos públicos ou privados se assim for previamente autorizado pelo Diretor de Risco e *Compliance*.

A informação obtida em decorrência da atividade profissional exercida na Genoa Capital não pode ser divulgada, em hipótese alguma, a terceiros não colaboradores ou a colaboradores não autorizados. Enquadram-se neste item, por exemplo, posições compradas ou vendidas, estratégias de investimento ou desinvestimento, relatórios, estudos realizados (*Research*) – independentemente destas análises terem sido realizadas pela Genoa Capital ou por terceiros contratados –, opiniões internas sobre ativos financeiros, informações a respeito de resultados financeiros antes da publicação dos balanços e balancetes do fundos de investimento geridos pela Genoa Capital, transações realizadas e que ainda não tenham sido divulgadas publicamente, além daquelas estabelecidas no Anexo II - Termo de Responsabilidade e Confidencialidade.

Na questão de confidencialidade e tratamento da informação, o Colaborador deve cumprir o estabelecido nos itens a seguir.

Informação privilegiada

Considera-se informação privilegiada qualquer informação relevante a respeito de qualquer companhia, que não tenha sido divulgada publicamente e que seja obtida de forma privilegiada (em decorrência da relação profissional ou pessoal mantida com um cliente, com pessoas vinculadas a empresas analisadas ou investidas ou com terceiros).

Exemplos de informações privilegiadas: informações verbais ou documentadas a respeito de resultados operacionais de empresas, alterações societárias (fusões, cisões e incorporações), informações sobre compra e venda de empresas, títulos ou valores mobiliários, inclusive ofertas iniciais de ações (IPO).

As informações privilegiadas devem ser mantidas em sigilo por todos que a elas tiverem acesso, seja em decorrência do exercício da atividade profissional ou de relacionamento pessoal.

Quem tiver acesso a uma informação privilegiada deverá divulgá-la imediatamente ao Diretor de Risco e *Compliance*, não devendo divulgá-la a ninguém mais, nem mesmo a outros integrantes da Genoa Capital, profissionais de mercado, amigos e parentes, e nem a utilizar, seja em benefício próprio ou de terceiros. Caso haja dúvida sobre o caráter privilegiado da informação, aquele que a ela teve acesso deve se abster de utilizar tal informação, seja em benefício próprio, de terceiros ou mesmo da Genoa Capital e de seus clientes, bem como deve imediatamente relatar tal fato ao Diretor de Risco e *Compliance*. Todos aqueles que tenham acesso a uma informação privilegiada deverão, ainda, restringir totalmente a circulação de documentos e arquivos que contenham essa informação.

Insider Trading, Divulgação Privilegiada e Front Running

Insider Trading consiste na compra e venda de títulos ou valores mobiliários com base na utilização de Informação Privilegiada, visando à obtenção de benefício próprio ou de terceiros.

Divulgação Privilegiada é a divulgação, a qualquer terceiro, de Informação Privilegiada que possa ser utilizada com vantagem na compra e venda de títulos ou valores mobiliários.

Front Running é a prática de aproveitar alguma Informação Privilegiada para concluir uma negociação antes de outros.

É vedada a prática de todos os procedimentos acima referidos por qualquer integrante da Genoa Capital, seja atuando em benefício próprio, da Genoa Capital, de seus clientes, ou de terceiros.

Deve ser observado o disposto nos itens de "Informação Privilegiada", "*Insider Trading*", Divulgação Privilegiada e "*Front Running*" não só durante a vigência de seu relacionamento profissional com a Genoa Capital, mas mesmo depois do seu término.

A utilização ou divulgação de Informação Privilegiada, "*Insider Trading*", Divulgação Privilegiada ou "*Front Running*", sujeitará os responsáveis às sanções previstas neste Código, inclusive desligamento ou exclusão do quadro societário da Gestora, por justa causa, no caso de Colaboradores que sejam sócios da Genoa Capital, ou demissão por justa causa, no caso de Colaboradores que sejam empregados da Genoa Capital, e ainda às consequências legais cabíveis.

ANEXO I - TERMO DE COMPROMISSO

Através deste instrumento eu, _____, inscrito no CPF sob o nº _____, declaro para os devidos fins que:

1. Recebi uma versão atualizada do Código de Ética e demais políticas ("Políticas") da Genoa Capital Gestora de Recursos Ltda. ("Genoa Capital"), cujas regras e políticas me foram previamente explicadas e em relação às quais tive oportunidade de tirar todas as dúvidas existentes, tendo ainda lido e compreendido todas as diretrizes estabelecidas no mesmo, me comprometendo a observar integralmente todas as disposições dele constantes no desempenho de minhas funções, dando total conhecimento da existência do Código de Ética e Políticas, datados de março de 2020, os quais recebi e mantenho em meu poder.
2. Declaro, ainda, que estou ciente de que o Código de Ética e Políticas da Genoa Capital passam a fazer parte dos meus deveres como Colaborador da Gestora, incorporando-se às demais regras de conduta adotadas pela Genoa Capital, bem como ao Termo de Responsabilidade e Confidencialidade.
3. Tenho absoluto conhecimento sobre a Política de Segurança das Informações e autorizo expressamente a Genoa Capital a realizar a gravação de todas as conversas pelas linhas telefônicas da empresa, bem como o monitoramento de todas as comunicações por sistemas de e-mail, internet, chat e etc. para posterior utilização a critério exclusivo da Genoa Capital. Adicionalmente, expresso minha anuência para o fato de que a Genoa Capital terá acesso, inclusive, a eventuais documentos particulares que tenham sido gerados por meio de ferramentas de trabalho disponibilizados pela empresa.
4. Comprometo-me, ainda, a informar imediatamente à Genoa Capital, conforme procedimentos descritos nas Políticas, qualquer fato que eu venha a ter conhecimento que possa gerar algum risco para a Genoa Capital.

5. A partir desta data, a não observância das Políticas poderá implicar na caracterização de falta grave, fato que poderá ser passível da aplicação das penalidades cabíveis, inclusive meu desligamento por justa causa.

6. As regras estabelecidas nas Políticas não invalidam nenhuma disposição do contrato de trabalho, do Termo de Responsabilidade e Confidencialidade, nem de qualquer outra regra estabelecida pela Genoa Capital, mas apenas servem de complemento e esclarecem como lidar com determinadas situações relacionadas à minha atividade profissional.

7. Por fim, declaro que participei do processo de integração e treinamento inicial da Genoa Capital, onde tive conhecimento das normas internas, especialmente sobre as descritas neste Termo, além das principais leis e normas que regem as atividades da Genoa Capital e me comprometo a participar assiduamente do programa de treinamento continuado.

São Paulo, ____ de _____ de 20__.

[COLABORADOR]

ANEXO II - TERMO DE RESPONSABILIDADE E CONFIDENCIALIDADE

Através deste instrumento eu, _____, inscrito no CPF sob o nº _____, doravante denominado **Colaborador**, e **Genoa Capital Gestora de Recursos LTDA.**, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 34.276.448/0001-54 ("Genoa Capital").

Resolvem as partes, para fim de preservação de informações pessoais e profissionais dos clientes e da **Genoa Capital**, celebrar o presente termo de responsabilidade e confidencialidade ("Termo"), que deve ser regido de acordo com as cláusulas que seguem:

1. São consideradas informações confidenciais ("Informações Confidenciais"), para os fins deste Termo:
 - a) Todo tipo de informação escrita, verbal ou apresentada de modo tangível ou intangível, podendo incluir: *know-how*, técnicas, cópias, diagramas, modelos, amostras, programas de computador, informações técnicas, financeiras ou relacionadas a estratégias de investimento ou comerciais, incluindo saldos, extratos e posições de clientes e dos fundo gerido pela **Genoa Capital**, operações estruturadas, demais operações e seus respectivos valores, analisadas ou realizadas para o fundo de investimento gerido pela **Genoa Capital**, estruturas, planos de ação, relação de clientes, contrapartes comerciais, fornecedores e prestadores de serviços, bem como informações estratégicas, mercadológicas ou de qualquer natureza relativas às atividades da **Genoa Capital** e a seus sócios ou clientes, independente destas informações estarem contidas em *pen-drives*, HD's, outros tipos de mídia ou em documentos físicos.
 - b) Informações acessadas pelo **Colaborador** em virtude do desempenho de suas atividades na **Genoa Capital**, bem como informações estratégicas ou mercadológicas e outras, de qualquer natureza, obtidas junto a sócios, sócios-diretores, funcionários, *trainees* ou estagiários da **Genoa Capital** e/ou de subsidiárias ou empresas coligadas, afiliadas ou controladas pela **Genoa Capital** ou, ainda, junto a seus representantes, consultores, assessores, clientes, fornecedores e prestadores de serviços em geral.

1.1 Não são consideradas Informações Confidenciais:

Quaisquer informações que: (i) já forem de domínio público à época em que tiverem sido obtidas pelo **Colaborador**; (ii) passarem a ser de domínio público, após o conhecimento pelo **Colaborador**, sem que a divulgação seja efetuada em violação ao disposto neste Termo; (iii) já forem legalmente do conhecimento do **Colaborador** antes de lhes terem sido reveladas e este não tenha recebido tais informações em confidencialidade; (iv) forem legalmente reveladas ao **Colaborador** por terceiros que não as tiverem recebido sob a vigência de uma obrigação de confidencialidade; (v) forem ou sejam divulgadas ou requisitadas por determinação judicial, Poder Público e/ou pela autoridade competente, devendo o **Colaborador**, neste último caso, informar imediatamente ao Diretor de Risco e *Compliance* da **Genoa Capital** para que as medidas legais cabíveis sejam tomadas, observado o disposto no item 5 deste Termo.

2. O **Colaborador** compromete-se a utilizar as Informações Confidenciais a que venha a ter acesso estrita e exclusivamente para desempenho de suas atividades na **Genoa Capital**, comprometendo-se, portanto, observadas as disposições das Políticas da **Genoa Capital**, a não divulgar tais Informações Confidenciais para quaisquer fins ou pessoas estranhas à **Genoa Capital**, inclusive, nesse último caso, cônjuge, companheiro(a), ascendente, descendente, qualquer pessoa de relacionamento próximo ou dependente financeiro do **Colaborador**.
 - 2.1 O **Colaborador** se obriga a, durante a vigência deste Termo e por prazo indeterminado após sua rescisão, manter absoluto sigilo pessoal e profissional das Informações Confidenciais a que teve acesso durante o seu período na **Genoa Capital**.
 - 2.2 As obrigações ora assumidas ainda persistirão no caso do **Colaborador** ser transferido para qualquer subsidiária ou empresa coligada, afiliada, ou controlada pela **Genoa Capital**.
 - 2.3 A não observância da confidencialidade e do sigilo, mesmo após o término da vigência deste Termo, estará sujeita a apuração de responsabilidades nas esferas cível e criminal.

3. O **Colaborador** entende que a revelação não autorizada de qualquer Informação Confidencial pode acarretar prejuízos irreparáveis e sem remédio jurídico para a **Genoa Capital** e terceiros, ficando desde já o **Colaborador** obrigado a indenizar a **Genoa Capital**, seus sócios e terceiros prejudicados, nos termos estabelecidos a seguir.
 - 3.1 O descumprimento acima estabelecido será considerado ilícito civil e criminal, ensejando inclusive sua classificação como justa causa para efeitos de rescisão de contrato de trabalho, quando aplicável, nos termos do artigo 482 da Consolidação das Leis de Trabalho, e desligamento ou exclusão por justa causa do **Colaborador** se este for sócio da **Genoa Capital**, sem prejuízo do direito da **Genoa Capital** de pleitear indenização pelos eventuais prejuízos suportados, perdas e danos e/ou lucros cessantes, por meio das medidas legais cabíveis.
 - 3.2 O **Colaborador** expressamente autoriza **Genoa Capital** a deduzir de seus rendimentos, sejam eles remuneração, participação nos lucros ou dividendos observados, caso aplicáveis, eventuais limites máximos mensais previstos na legislação em vigor, quaisquer quantias necessárias para indenizar danos por ele dolosamente causados, no ato da não observância da confidencialidade das Informações Confidenciais, nos termos do parágrafo primeiro do artigo 462 da Consolidação das Leis do Trabalho, sem prejuízo do direito da **Genoa Capital** de exigir do **Colaborador** o restante da indenização, porventura não coberta pela dedução ora autorizada.
 - 3.3 A obrigação de indenização pelo **Colaborador** em caso de revelação de Informações Confidenciais subsistirá pelo prazo durante o qual o **Colaborador** for obrigado a manter as Informações Confidenciais, mencionados nos itens 2 e 2.1 acima.
 - 3.4 O **Colaborador** tem ciência de que terá a responsabilidade de provar que a informação divulgada indevidamente não se trata de Informação Confidencial.
4. O **Colaborador** reconhece e toma ciência que:
 - a) Todos os documentos relacionados direta ou indiretamente com as Informações Confidenciais, inclusive contratos, minutas de contrato, cartas, fac-símiles, apresentações a clientes, e-mails e todo tipo de correspondências eletrônicas,

arquivos e sistemas computadorizados, planilhas, planos de ação, modelos de avaliação, análise, gestão e memorandos por este elaborados ou obtidos em decorrência do desempenho de suas atividades na **Genoa Capital** são e permanecerão sendo propriedade exclusiva da **Genoa Capital** e de seus sócios, razão pela qual compromete-se a não utilizar tais documentos, no presente ou no futuro, para quaisquer fins que não o desempenho de suas atividades na **Genoa Capital**, devendo todos os documentos permanecer em poder e sob a custódia da **Genoa Capital**, salvo se em virtude de interesses da **Genoa Capital** for necessário que o **Colaborador** mantenha guarda de tais documentos ou de suas cópias fora das instalações da **Genoa Capital**;

- b) Em caso de rescisão do contrato individual de trabalho, desligamento ou exclusão do **Colaborador**, o **Colaborador** deverá restituir imediatamente à **Genoa Capital** todos os documentos e cópias que contenham Informações Confidenciais que estejam em seu poder;
 - c) Nos termos da Lei 9.609/98, a base de dados, sistemas computadorizados desenvolvidos internamente, modelos computadorizados de análise, avaliação e gestão de qualquer natureza, bem como arquivos eletrônicos, são de propriedade exclusiva da **Genoa Capital**, sendo terminantemente proibida sua reprodução total ou parcial, por qualquer meio ou processo; sua tradução, adaptação, reordenação ou qualquer outra modificação; a distribuição do original ou cópias da base de dados ou a sua comunicação ao público; a reprodução, a distribuição ou comunicação ao público de informações parciais, dos resultados das operações relacionadas à base de dados ou, ainda, a disseminação de boatos, ficando sujeito, em caso de infração, às penalidades dispostas na referida lei.
 - d) É expressamente proibida a instalação pelo **Colaborador**, de softwares não homologados pela **Genoa Capital** no equipamento do mesmo.
 - e) A senha que foi fornecida para acesso à rede de dados institucionais é pessoal e intransferível e não deverá, em nenhuma hipótese, ser revelada a outra pessoa.
5. Ocorrendo a hipótese do **Colaborador** ser requisitado por autoridades brasileiras ou estrangeiras (em perguntas orais, interrogatórios, pedidos de informação ou documentos, notificações, citações ou intimações, e investigações de qualquer natureza) a divulgar qualquer Informação Confidencial a que teve acesso, o

Colaborador deverá notificar imediatamente a **Genoa Capital**, permitindo que a **Genoa Capital** procure a medida judicial cabível para atender ou evitar a revelação.

5.1 Caso a **Genoa Capital** não consiga a ordem judicial para impedir a revelação das informações em tempo hábil, o **Colaborador** poderá fornecer a Informação Confidencial solicitada pela autoridade. Nesse caso, o fornecimento da Informação Confidencial solicitada deverá restringir-se exclusivamente àquela a que o **Colaborador** esteja obrigado a divulgar.

5.2 A obrigação de notificar a **Genoa Capital** subsiste mesmo depois de rescindido o contrato individual de trabalho, ao desligamento ou exclusão do **Colaborador**, por prazo indeterminado.

6. Este Termo é parte integrante das regras que regem a relação de trabalho e/ou societária do **Colaborador** com a **Genoa Capital**, que ao assiná-lo está aceitando expressamente os termos e condições aqui estabelecidos.

6.1 A transgressão a qualquer das regras descritas neste Termo, sem prejuízo do disposto no item 3 e seguintes acima, será considerada infração contratual, sujeitando o **Colaborador** às sanções que lhe forem atribuídas pelo Diretor de Risco e *Compliance*, conforme descrito no Código.

Assim, estando de acordo com as condições acima mencionadas, assinam o presente em 02 vias de igual teor e forma, para um só efeito produzirem, na presença das testemunhas abaixo assinadas.

São Paulo, ____ de _____ de 20__.

[COLABORADOR]

Genoa Capital Gestora de Recursos Ltda.