POLÍTICA DE SEGREGAÇÃO DE ATIVIDADES
parte integrante do Manual de Compliance da Aqua Capital

1. APRESENTAÇÃO

Esta política de segregação das atividades (“**Política de Segregação das Atividades**” ou “**Política**”) tem por objetivo estabelecer os procedimentos necessários para garantir a segregação das áreas e equipes da Aqua Capital.

Os significados atribuídos aos termos definidos utilizados nesta Política estão descritos no [Anexo A – Definições](#) do Manual de Compliance.

2. DIRETRIZES GERAIS

Segregação física do espaço. Considerando que a Aqua Capital realiza atividades de gestão de recursos, o layout do espaço físico da Aqua Capital deve evidenciar que tais atividades são realizadas em um espaço fisicamente segregado dos demais. Da mesma forma, o Departamento de Compliance deve ser mantido em espaço físico segregado das demais áreas da Aqua Capital.

Segregação da informação. O sistema de armazenamento utilizado pela Aqua Capital permite a devida segregação dos arquivos e documentos utilizados pelas diversas áreas da Aqua Capital, evitando assim que Colaboradores de diferentes equipes tenham acesso a documentos e/ou informações de outras áreas. Dessa forma, especificamente em relação ao Departamento de Compliance e o Departamento de Gestão de Recursos, apenas as suas respectivas equipes (e, conforme aplicável, o Departamento Jurídico) possuem permissão de acesso aos seus documentos, Informações Confidenciais e áreas privadas do sistema de armazenamento da Aqua Capital. Tal segregação permite que as respectivas equipes controlem o acesso e fluxo de informações entre as equipes e respectivos Colaboradores autorizados.

Segregação de Colaboradores. Em caso de desenvolvimento de novas unidades de negócios, a presente Política deverá ser observada e/ou revisitada, conforme aplicável.

3. SEGREGAÇÃO DAS ATIVIDADES

O Departamento de Compliance da Aqua Capital é independente e sua atuação é segregada das atividades realizadas pelo Departamento de Gestão de Recursos. O Departamento de Compliance não participa de nenhuma atividade relacionada à tomada de decisão dos investimentos, incluindo, mas não se limitando, a gestão das carteiras, negociações de corretagem ou participação em análises de investimento, a menos que se relacione ao impacto do referido investimento ou de suas contrapartes para fins de análise de risco de Compliance de Integridade, conforme aplicável.

No que tange às atividades de compliance, sempre que necessário, as comunicações entre as atividades realizadas pelo Departamento de Compliance e pelo Departamento de Gestão de Recursos serão realizadas por meio de reuniões e relatórios preparados pelo Departamento de Compliance para fins de

(i) certificação do cumprimento das normas e regulamentos internos, incluindo o Manual de Compliance e demais Políticas de Integridade; (ii) acesso ao risco comercial e/ou de contraparte e (iii) preparação de relatórios anuais nos termos das leis e regulamentos aplicáveis.

No que diz respeito às atividades de gestão de riscos, sempre que necessário, as comunicações entre as atividades realizadas pelo Departamento de Compliance e pelo Departamento de Gestão de Recursos serão realizadas por meio de relatórios elaborados pelo Departamento de Compliance, os quais serão analisados para fins de supervisão (i) da carteira do Portfólio, (ii) das decisões de investimento tomadas pelo diretor responsável pela atividade de administração de carteira de valores mobiliários (incluindo a verificação de que a carteira da Aqua Capital está de acordo com a Política de Gerenciamento de Risco) e (iii) da elaboração de relatórios periódicos referentes à exposição de risco.

A Aqua Capital adotará os melhores esforços para evitar Conflitos de Interesses de modo que, para aumentar a segregação de informações, os seguintes procedimentos deverão ser observados:

- (i) A segregação física das instalações entre a Aqua Capital e uma eventual empresa controlada e afiliada, se aplicável.
- (ii) A preservação de Informações Confidenciais por todos os Colaboradores, proibindo a transferência de informações a terceiros não qualificados que possam usá-las indevidamente. As Informações Confidenciais serão mantidas somente por terceiros essenciais para o desenvolvimento dos projetos, observadas as regras aplicáveis à confidencialidade conforme Política de Segurança da Informação.
- (iii) A implementação e manutenção de programas de treinamento para Colaboradores e terceiros que tenham acesso a Informações Confidenciais e/ou participem do processo de tomada de decisão de investimento.
- (iv) O acesso restrito a arquivos e dados, assim como a adoção de controles que restringem e permitem identificar indivíduos que tenham acesso a Informações Confidenciais.

O Diretor de Compliance será responsável pela promoção da avaliação e monitoramento independente das atividades realizadas pela Aqua Capital.

4. ÁREAS E EQUIPAMENTOS NÃO SEGREGADOS

Em que pese a segregação física do Departamento de Gestão de Recursos, do Departamento de Compliance e do Departamento Jurídico, outras equipes da Aqua Capital, incluindo aquelas não relacionadas à atuação na atividade de gestão de carteiras de valores mobiliários (como, por exemplo, recursos humanos, financeiro, contabilidade, dentre outros), podem compartilhar instalações sem segregação física entre elas.

Os Colaboradores da Aqua Capital são treinados sobre a existência de Informações Confidenciais no ambiente de trabalho e orientados a não revelarem informações nem mesmo para colegas ou a não

deixarem documentos com Informações Confidenciais sobre as mesas e nas impressoras, bem como utilizarem tom de voz comedido em conversas presenciais ou telefônicas, as quais, sempre que possível, deverão ocorrer em salas de reunião, a fim de evitar a disseminação passiva de informações. Ainda, deve-se evitar que qualquer assunto relacionado às atividades de cada área seja tratado nas áreas comuns do escritório.

1 DISPOSIÇÕES FINAIS

O Departamento de Compliance é responsável pela elaboração, revisão e atualização desta Política. Qualquer dúvida e/ou evento (potencial ou efetivo) em desacordo com esta Política devem ser reportados ao Departamento de Compliance.

A inobservância às disposições desta Política poderá sujeitar o infrator a penalidades e sanções.

Para informações adicionais, consulte o [Manual de Compliance](#) da Aqua Capital.