



Vigência: Dezembro 2023

Última Revisão: Dezembro 2023

Nu Holdings Ltd.

POLÍTICA DE UTILIZAÇÃO DE INFORMAÇÕES PRIVILEGIADAS

Adotada em Dezembro de 2023

Sumário de Normas

- **Princípios iniciais:** A Sociedade possui um ambiente de transparência de acesso aos dados e tratará os Nubankers (conforme definido abaixo) como proprietários, não locatários. Diante disso, a Sociedade espera o total cumprimento desta Política, e aplicará medidas disciplinares em caso de violação desta Política;
- Os Nubankers não deverão negociar quaisquer valores mobiliários da Sociedade quando na posse de informações materiais não públicas e não deverá fornecer tais informações a terceiros, a menos que previamente autorizado pela Sociedade;
- A negociação de valores mobiliários da Sociedade só é permitida durante a Janela de Negociação especificadas nesta Política;
- Como regra geral, a Janela de Negociação inicia no 1º dia útil após a divulgação de resultado anual ou trimestral e termina no antepenúltimo dia do mês que encerra o trimestre (inclusive). Se o último dia útil da Janela de Negociação for um dia não útil, o último dia da Janela será antecipado para o dia útil mais próximo, baseado na jurisdição em que os valores mobiliários são negociados;
- Janelas de negociação ad hoc e períodos de restrição ad hoc podem ser determinados pelo time de Compliance, de tempos em tempos; e
- Os Nubankers não devem se envolver em quaisquer transações que envolverem qualquer hedge ou derivativos de valores mobiliários da Sociedade.



A fim de assumir um papel ativo na prevenção de violações de informações privilegiadas por diretores, conselheiros, empregados e estagiários ("Nubankers¹") e outros possíveis portadores de informações privilegiadas da Nu Holdings Ltd. e suas afiliadas controladas (coletivamente, a "Sociedade"), a Sociedade adotou esta Política de Informações Privilegiadas ("Política").

Declaração de Vontade

A Sociedade se opõe ao uso indevido de informações materiais não públicas (material non-public information - "MNPI") na negociação de quaisquer valores mobiliários, incluindo, mas não limitado aos valores mobiliários da Sociedade, e é a intenção desta Política implementar procedimentos destinados a impedir a negociação com base no MNPI em relação à Sociedade ou a qualquer outro emissor. A Sociedade também deseja desencorajar Nubankers de agir de forma contrária aos interesses de seus acionistas.

Definição de Informações Não Públicas Relevantes

Não é possível definir todas as categorias de informações relevantes. No entanto, as informações deverão ser consideradas materiais se (a) puderem impactar materialmente os preços de qualquer valor mobiliário; (b) puder afetar materialmente as decisões dos investidores de exercer qualquer direito inerente à sua condição de detentores de quaisquer valores mobiliários; ou (c) existe uma probabilidade substancial de que um investidor razoável consideraria isso importante ao tomar uma decisão de investimento em relação à compra, venda, detenção ou cobertura de qualquer título. Tanto as informações positivas, quanto as negativas poderão ser informações relevantes. As informações são consideradas não públicas se não houverem sido divulgadas publicamente de uma maneira que as tornem disponíveis aos investidores, em geral de forma ampla e não excludente (por exemplo, um arquivamento público). O Anexo A da Política traz as definições gerais relativas à informação material não pública e dá exemplos que podem se configurar como tal. Perguntas sobre se as informações são relevantes e não públicas podem ser direcionadas à Equipe de compliance.

Partes Abrangidas (Insiders)

Esta Política se aplica a (i) todos os Nubankers, independentemente de onde estiverem baseados, e se estende a seus cônjuges, parceiros domésticos e qualquer outro parente próximo, (ii) outras pessoas que obtiverem acesso à MNPI, (iii) qualquer conta ou veículo

¹ Para os fins desta Política, a definição Nubanker também inclui qualquer conta ou veículo sobre o qual o Nubanker tenha ou compartilhe o poder, direta ou indiretamente, de tomar decisões de investimento (quer tais pessoas tenham ou não um interesse financeiro na conta, como fundos de uma ou mais empresas de investimento privadas).





sobre o qual o Nubanker tiver ou compartilhar poder, direta ou indiretamente, de tomar decisões de investimento (se essas pessoas tiverem ou não um interesse financeiro na conta, como fundos de uma ou mais empresas de investimento privado), (iv) qualquer conta criada ou mantida por Nubankers ou seus parentes próximos com o seu consentimento ou conhecimento, e em que os Nubankers ou seus parentes próximos tiverem um interesse financeiro direto ou indireto, (v) outros terceiros que puderem ser identificados como possíveis insiders pela Sociedade, de tempos em tempos (cada, um "Insider").

Para os fins desta Política, familiar próximo significa um membro da família de uma pessoa que puder influenciar ou ser influenciado por tal pessoa em suas negociações com a Sociedade, incluindo, mas não se limitando a, um filho, enteado, cônjuge, companheiro(a), e qualquer pessoa que depender economicamente de tal pessoa e/ou seu cônjuge ou companheiro(a).

Os Nubankers são responsáveis por comunicar os termos desta Política a seus familiares próximos e por garantir o cumprimento por eles da melhor maneira possível.

Transações Abrangidas

Esta Política se aplica a todas as transações com valores mobiliários da Sociedade, emitidos pela Sociedade de tempos em tempos, incluindo ações ordinárias, opções de ações, ações preferenciais, bônus de subscrição e dívida conversível, certificados de depósitos (por exemplo, BDRs), e valores mobiliários derivativos relativos às ações da Sociedade, sejam ou não emitidos pela Sociedade, tais como opções negociadas publicamente.

Como as opções de ações de empregados ou direitos semelhantes não podem ser negociados, o exercício de opções de empregados ou direitos semelhantes não está sujeito a esta Política. No entanto, os valores mobiliários da Sociedade adquiridos mediante o exercício de uma opção serão tratados como qualquer outro valor mobiliário da Sociedade de acordo com esta Política.

Esta Política também se aplica a transações envolvendo quaisquer valores mobiliários negociados publicamente, emitidos por outras sociedades onde os Nubankers obtiverem MNPI sobre fornecedores, clientes ou concorrentes por meio de seu trabalho na Sociedade.

A Janela de Negociação da Sociedade

A Sociedade determinou que todos os Insiders serão proibidos de comprar, vender ou realizar transações em valores mobiliários ou derivativos da Sociedade, com base nos valores mobiliários da Sociedade, EXCETO durante a janela de negociação.





O empréstimo doado de ativos da companhia pode acontecer fora de uma Janela de Negociação aberta sempre que um Insider tiver delegado a uma corretora (corretora designada no caso de Nubankers) a tomada de decisão sobre o empréstimo bem como quando e em quais condições esses ativos serão emprestados, desde que a discricionariedade da decisão tenha sido realizada em uma Janela de Negociação aberta e que o Insider não esteja em posse de MNPI.

A janela de negociação para um período de lucros anuais ou trimestrais começa no 1º dia útil após a divulgação e dura até o antepenúltimo dia do mês que encerra o trimestre, inclusive (conforme aplicável, "Janela de negociação"). Caso o último dia da Janela de Negociação seja não útil, essa data será antecipada, e será considerado o dia útil anterior mais próximo, baseado no conjunto de jurisdições em que os ativos são negociados.

Além disso, a Sociedade, por meio da Compliance, poderá autorizar janelas de negociação mais longas ou adicionais nas quais a compra, venda ou outras transações com valores mobiliários da Sociedade seria permitida, de acordo com esta Política, como se em uma "Janela de negociação" padrão.

Períodos de Restrição ad hoc

Da mesma forma, a Sociedade, por meio da Compliance, poderá impor períodos de restrição especiais durante os quais certos Insiders serão proibidos de comprar, vender ou realizar transações em quaisquer valores mobiliários da Sociedade ou valores mobiliários derivados, mesmo que a Janela de Negociação estivesse aberta de outra forma (um "período de restrição ad hoc").

Se um período de restrição ad hoc for imposto, o Compliance notificará certos Insiders, que, posteriormente, não deverão se envolver em qualquer transação abrangida envolvendo os valores mobiliários da Sociedade e não deverão divulgar a existência do período de restrição ad hoc a outros.

Corretoras Designadas

Os Nubankers deverão utilizar uma corretora designada pré-aprovada ao negociar valores mobiliários da Sociedade. A custódia dos ativos da companhia também deverá ser mantida nas corretoras designadas. A relação de corretoras designadas pré-aprovadas está disponível no Confluence. O time de Compliance pode, caso a caso, abrir exceção à lista de Corretoras Designadas. Negociar valores mobiliários da Sociedade fora das corretoras designadas é uma violação desta Política.

Transações e Condutas Proibidas



Negociação de valores mobiliários em posse de MNPI

Nenhum Insider deverá se envolver em qualquer transação envolvendo valores mobiliários da Sociedade, incluindo qualquer oferta de compra ou oferta de venda, durante qualquer período, começando com a data em que o Insider passar a possuir MNPI relativa à Sociedade e terminando no início do dia de negociação seguinte à data da divulgação pública dessas informações, ou no momento em que a MNPI não for mais relevante.

Mesmo durante uma Janela de Negociação e sendo ou não sob um período de restrição ad hoc, qualquer pessoa que possuir MNPI não deverá se envolver em quaisquer transações abrangidas com valores mobiliários da Sociedade até o início do dia de negociação após a data de divulgação pública de tal MNPI.

Nenhum Insider deverá se envolver em qualquer transação envolvendo valores mobiliários negociados publicamente de outra sociedade enquanto estiver de posse de MNPI sobre tal sociedade, quando essa informação for obtida no decorrer do emprego ou na execução de serviços em nome da Sociedade, e para os quais haveria um relação de confiança e segurança em relação à MNPI.

"Dicas" a terceiros

Nenhum Insider deverá divulgar ("dica") MNPI sobre a Sociedade a qualquer outra pessoa se tal informação puder ser utilizada por tal pessoa para seu lucro, negociando valores mobiliários da Sociedade, nem deve tal Insider fazer recomendações ou expressar opiniões com base em MNPI quanto à negociação de valores mobiliários da Sociedade. Esta restrição também se aplica a valores mobiliários de outros emissores.

Hedging, derivativos e vendas a descoberto

Exceto para a participação no programa de opção de ações da Sociedade, os Nubankers não deverão se envolver em quaisquer transações que envolvam qualquer hedge, venda a descoberto ou derivativos de valores mobiliários da Sociedade, incluindo a negociação de futuros e valores mobiliários derivativos e envolvimento em atividades de hedge relacionadas aos valores mobiliários da Sociedade, incluindo opções negociadas em bolsa, puts, calls, collars, contratos de venda a prazo, swaps de ações, fundos de câmbio ou outros acordos ou instrumentos projetados para proteger ou compensar diminuições no valor de mercado dos valores mobiliários da Sociedade.

Todos os Nubankers são obrigados a cumprir este Código de Conduta em todos os momentos.



Transações Problemáticas

Penhor ou contas de margem para Nubankers

Embora a garantia de valores mobiliários da Sociedade seja permitida, os Nubankers deverão estar cientes dos riscos associados. Especificamente, os valores mobiliários penhorados poderão ser vendidos pelo credor pignoratício sem o consentimento do credor pignoratício sob certas condições. Por exemplo, os valores mobiliários mantidos em uma conta de margem poderão ser vendidos por uma corretora sem o consentimento do cliente, se o cliente deixar de atender a uma chamada de margem. Uma vez que tal venda puder ocorrer em um momento em que um Nubanker tiver MNPI ou de outra forma não estiver autorizado a negociar valores mobiliários da Sociedade, os Nubankers deverão estar cientes dos riscos associados à garantia de valores mobiliários da Sociedade, incluindo a compra de valores mobiliários da Sociedade na margem ou detenção de valores mobiliários da Sociedade em uma conta de margem.

Especulação

Investir em valores mobiliários da Sociedade oferece uma oportunidade de compartilhar o crescimento futuro da Sociedade. Porém, investir na Sociedade e participar do crescimento da Sociedade não significa especulação de curto alcance baseada nas oscilações do mercado. Essas atividades colocam o ganho pessoal do Nubanker em conflito com os melhores interesses da Sociedade e de seus acionistas. Embora esta política não signifique que os Nubankers nunca poderão vender ações, a negociação frequente de valores mobiliários da Sociedade deve ser evitada. Especular em valores mobiliários da Sociedade não faz parte da cultura da Sociedade.

Ordens de limite

As ordens de limite com corretoras não deverão ultrapassar qualquer Janela de Negociação e deverão ser canceladas mediante a imposição de um período de restrição ad hoc.

Opções

O exercício de opções emitidas de acordo com o plano de opção de ações da Sociedade, conforme permitido de outra forma nesta Política, não é considerado problemático. O exercício de opções de acordo com o plano de opções de ações da Sociedade, com pagamento em dinheiro do preço de exercício (também denominado exercício em dinheiro ou exercício e retenção) está isento desta Política, uma vez que a outra parte dessas transações é a própria Sociedade e o preço não varia com o mercado, mas são fixados pelos termos do acordo de opção. Essa isenção não se aplica à venda de quaisquer ações emitidas mediante tal exercício e não se aplica a um exercício de opções sem dinheiro (também





denominado venda no mesmo dia), que é realizado por uma venda de uma parte das ações emitidas mediante o exercício de uma opção.

Adoção e Efeito de 10b5-1 e Outros Planos de Negociação Relevantes

A Sociedade pode aprovar e permitir que todos os conselheiros, diretores e outros empregados adotem planos de negociação, de acordo com a Norma 10b5-1(c) da Comissão de Valores Mobiliários dos Estados Unidos (17 C.F.R. § 240.10b5-1(c)) e outros regulamentos locais relevantes e, de outra forma, de acordo com o procedimento da Sociedade para a adoção de tal plano de negociação ("plano de negociação de ações"). O Adendo B define diretrizes e parâmetros aplicáveis aos planos.

As restrições à negociação estabelecidas nesta Política não se aplicam às negociações realizadas de acordo com um plano de negociação de ações.

Responsabilidade Individual

Cada Nubanker tem a responsabilidade individual de cumprir com esta Política e as regulamentações aplicáveis à sua jurisdição. Um Insider pode, de tempos em tempos, ter que renunciar uma transação proposta com valores mobiliários da Sociedade, mesmo que ele planeje fazer a transação antes de saber do MNPI, e mesmo que o Insider acredite que ele ou ela poderá sofrer uma perda econômica ou renunciar lucro antecipado ao fazê-lo. **A negociação de valores mobiliários da Sociedade durante a Janela de Negociação não será considerada um "porto seguro" e todos os Nubankers deverão usar o bom senso em todos os momentos.**

Monitoramento dos Insiders e Privacidade

Todo Nubanker deve reconhecer e autorizar que o cumprimento dos requisitos desta Política por Insiders pode estar sujeito ao monitoramento pela Empresa (ou terceiros em nome da Empresa) e pelas autoridades oficiais.

Nesse sentido, os Nubankers devem estar cientes de que as informações de negociação serão monitoradas a fim de evitar qualquer violação desta Política.

A Empresa leva a privacidade a sério e tratará todas as informações obtidas por meio desse monitoramento como altamente confidenciais. A Empresa limitará o monitoramento ao que for necessário para os fins desta Política e conduzirá todo o monitoramento de forma segura, lícita e proporcional.





Consequências da Violação

Os insiders poderão estar sujeitos a multas e penalidades criminais e civis, bem como prisão, por se envolver em transações com valores mobiliários no momento em que tiverem conhecimento de MNPI em relação ao emissor ou suas afiliadas controladas. Além disso, Insiders poderão ser responsáveis por transações impróprias por qualquer pessoa (comumente denominadas "tippee") a quem houverem divulgado MNPI ou a quem houverem feito recomendações ou expressado opiniões com base em tais informações quanto à negociação de produtos relacionados a valores mobiliários.

Os Nubankers que violarem esta Política também estarão sujeitos a ação disciplinar por parte da Sociedade, que poderá incluir inelegibilidade para futura participação no plano de opção de ações da Sociedade e outros planos de incentivo, ou rescisão do contrato de trabalho.

Quaisquer dúvidas sobre esta Política deverão ser direcionadas ao Departamento de Conformidade em [#ethics-help](#).



Versão	Descrição da mudança	Data da mudança	Área responsável	Data de aprovação	Aprovador
1.0	Versão Inicial	-	Compliance	10/2021	Conselho de Administração
2.0	Versão Revisada	11/2021	Compliance	11/2021	Conselho de Administração
3.0	Versão Revisada Inclusão do Adendo A	02/2022	Compliance	02/2022	Conselho de Administração
4.0	Versão Revisada Inclusão do Adendo B	02/2022	Compliance	02/2022	Conselho de Administração
5.0	Versão Revisada Alteração da Janela de Negociação, Empréstimo de ações	04/2022	Compliance	05/2022	Conselho de Administração
6.0	Versão Revisada Esclarecimento de término de Janela de Negociação Atualização do Adendo B.	05/2022	Compliance	06/2022	Conselho de Administração
7.0	Versão Revisada Alterações nos requerimentos de Planos de Negociação	05/2023	Compliance	05/2023	Conselho de Administração
8.0	Versão Revisada Mudanças na trading window; e em requerimentos regulatórios	12/2023	Compliance	12/2023	Conselho de Administração



Anexo A

Informações materiais não públicas

Este adendo visa definir em termos gerais informações materiais não públicas (MNPI) e fornecer alguns exemplos de tal tipo de informação.

Como descrito na Política de Utilização de Informações Privilegiadas, não é possível definir exaustivamente todas as categorias de informações materiais. Algumas situações, entretanto, possuem uma probabilidade maior de serem consideradas como MNPI, à luz da regulamentação e jurisprudência. A caracterização provável de informação como MNPI é a informação que é material e que os investidores poderão considerar importante ao tomar uma decisão de investimento ou se a "combinação total" de informações for alterada. A definição de material, portanto, dependerá do contexto em que os investidores são influenciados ao tomar uma decisão de investimento relacionada a títulos de uma empresa (isto é, compra, venda, posse ou cobertura de qualquer título), uma vez que se torne pública.

Enquanto os reguladores aplicam um teste retrospectivo na avaliação da materialidade, a questão aqui é que não há uma regra clara, e a materialidade depende da totalidade das circunstâncias e da materialidade. Por exemplo, a jurisprudência tem focado no tipo de informação, no resultado da informação e se a própria companhia considerou a informação como material.

Adicionalmente, além de determinar se uma informação é material para influenciar decisões de investimento, é importante determinar quando tal informação se torna pública, para que os investidores sejam capazes de negociar com base no mesmo nível de informação. As janelas de negociação são normalmente colocadas logo após a liberação dos lucros. Isto significa que este período é quando se espera que a assimetria de informação seja mitigada. Em outras palavras, o mercado teria o mesmo nível de informação que os internos, mitigando os riscos do MNPI. Informações que eram consideradas MNPI antes da divulgação não devem mais ser consideradas MNPI durante o período das Janelas de Negociação, uma vez que foram divulgadas ao público.

Poderá haver situações em que a MNPI não seja divulgada durante a liberação dos lucros, devido a seu valor estratégico e de acordo com um interesse legítimo do emissor, podendo assim ser mantida em sigilo. Se você tiver acesso a qualquer uma dessas MNPIs durante uma janela de negociação, será impedido de negociar os títulos de qualquer empresa.

Lista não exaustiva de exemplos de potencial MNPI. Se uma situação particular não for descrita abaixo, isso não significa que ela não constitua uma MNPI. Em caso de dúvida, você deve aplicar seu melhor julgamento, concentrando-se em se tais informações podem influenciar o preço de mercado das ações Nu, se



conhecidas pelo público e você deve consultar o time de Compliance em caso de dúvida.

(i) Resultados financeiros ou informações relacionadas

Informações materiais podem incluir informações sobre lucros ou perdas, práticas e estimativas de pagamento de dividendos, estimativas, orientações e projeções de ganhos, metas financeiras de curto e médio prazo, mudanças nas estimativas de resultados divulgadas anteriormente, dentre outras. As informações subjacentes também podem ser consideradas materiais, tais como crescimento de clientes e provisões contábeis, desde que, em todos os casos, tais informações individualmente ou em conjunto podem alterar o curso do preço dos títulos do emissor. Partes de informações financeiras e operacionais por si só têm probabilidade muito baixa de serem consideradas MNPI, a menos que tenham o potencial de influenciar o mercado.

(ii) Mudança de Controle

Negociações e acordos para transferir o controle acionário da empresa, acordo de acionistas, iniciação, aditamento ou encerramento de um acordo de acionistas do qual a empresa seja parte ou interveniente, ou que tenha sido registrado nos livros e registros próprios da empresa (mesmo se tais negociações e acordos estejam sujeitas a condições precedentes ou posteriores).

(iii) M&A e reestruturações societárias

Transações envolvendo a Companhia e suas afiliadas ou investimento em outras empresas, tais como fusões, aquisições, mudanças na estrutura societária da empresa, incluindo cisão total ou parcial, ou qualquer forma de reorganização societária e *joint-ventures* ou vendas substanciais de ativos.

(iv) Contratos e Projetos

Execução, mudança ou rescisão (ou a falha na execução, mudança ou rescisão) de acordos contratuais relevantes quando a expectativa de implementação é pública, lançamento de novos projetos e unidades de negócios que possam representar receitas ou despesas materiais e discussões e decisões para entrar em um novo mercado ou geografia.

(v) Produtos e Tecnologia

Descoberta, mudança ou desenvolvimento de tecnologia ou recursos, saída/entrada de acionista relevante da empresa (que tenha acordos ou colaboração operacional, financeira, tecnológica, administrativa), início, retomada ou interrupção da oferta ou venda de um produto ou serviço, todos representando receitas ou despesas materiais presentes ou futuras. Aprovação, alteração ou desistência de projeto ou atraso em sua execução.

(vi) Registros e outros eventos societários





Registro para ofertas públicas (incluindo acompanhamento e ofertas públicas de aquisição), autorização para negociar títulos da empresa em novos países (ou exclusão), decisão em cancelar o registro da Companhia como emissor de valores mobiliários em qualquer jurisdição, mudança de ambiente ou segmento de negociação de suas ações, mudanças nos direitos e benefícios dos títulos emitidos pela empresa (inplit/split, bônus de ações, emissão de garantias, etc.), transformação ou dissolução da empresa.

(vii) Mudanças contábeis ou de patrimônio líquido

Mudanças na composição do patrimônio líquido ou nas políticas contábeis, renegociação de passivos, compra de ações a serem mantidas em tesouraria, seu cancelamento e/ou alienação, aprovação do plano de opção de compra de ações ou modificações do mesmo.

(viii) Litígios materiais e outros incidentes

Pedido de recuperação judicial ou extrajudicial, pedido de falência ou apresentação de ação judicial, procedimento administrativo ou arbitragem que possa afetar a situação econômico-financeira da empresa (incluindo aqueles colocados pelos reguladores), ataques cibernéticos e outros incidentes de segurança da informação antes de tornados públicos.

(ix) Mudança na diretoria

Relevantes mudanças na companhia e nas subsidiárias mais relevantes, incluindo a chegada ou renúncia de diretores e dirigentes e chefes de unidades de negócios e geografias.

Mais informações

A fim de auxiliar os Nubankers a determinar se eles estão de posse de MNPI, o Compliance irá gerenciar blocklists, com a contribuição direta das BUs, cobrindo pessoas que estão trabalhando ou tiveram exposição a projetos relevantes que têm uma alta chance de constituir MNPI. Se você receber uma notificação de que está em uma lista de bloqueio, não será permitido negociar durante uma Janela de Negociação aberta e até receber uma notificação de que a lista de bloqueio foi encerrada.

Se você não foi incluído em uma lista de bloqueio, mas ainda acredita estar de posse de MNPI durante uma Janela de Negociação aberta, você deve preencher os formulários [\[link\]](#) e abster-se de negociar ou divulgar qualquer informação que possa ser MNPI. Compliance avaliará o conteúdo e buscará o apoio de RI e Jurídico. Com base em seu relatório, o Compliance retornará com a informação de que você deve se abster de negociar títulos da empresa durante o período em que a informação não for pública.

Finalmente, se você tem acesso a informações que poderiam ser consideradas MNPI, você deve alinhar-se com o Gerente Geral de sua BU sobre como você, como uma equipe, as comunicará à equipe de Relações com Investidores, que definirá a adequação de uma eventual comunicação ao mercado.





Anexo B

Planos de Negociação

Este adendo define todas as diretrizes aplicáveis ao processo de aprovação e adoção de planos de negociação de ações (ou "plano de negociação") pelos Nubankers elegíveis, alinhadas com a atual Política de Utilização de Informações Privilegiadas da Empresa.

O que são Planos de Negociação?

Os planos de negociação de ações ("Planos de negociação" ou "Planos") estabelecidos de acordo com a Regra 10b5-1 da Comissão de Valores Mobiliários dos EUA, permitem que seus participantes estabeleçam um cronograma de negociação a fim de instruir um Provedor de Planos (conforme definido abaixo) a executar negociações com títulos da empresa condicionadas a alguns parâmetros previamente estabelecidos (tais como preço, quantidade de ações e cronograma). Os Planos de Negociação devem estar sujeitos à aprovação prévia da empresa e ser estruturados de acordo com todas as diretrizes aqui estabelecidas.

Quem é elegível para estabelecer um plano?

De acordo com nossa Política de Insider Trading, diretores, executivos e funcionários, todos os Nubankers podem adotar um plano escrito de negociação. Os planos de negociação são geralmente estabelecidos por funcionários que têm alta e frequente exposição ao MNPI.

Por que eu preciso de um Plano de Negociação?

Os planos de negociação firmados no âmbito da regra 10b5-1 fornecem ao participante uma defesa afirmativa que permite a negociação por terceiros em seu nome (pelo Provedor do Plano), quando de outra forma, seriam impedidos de negociar devido o acesso MNPI. Como resultado, dá ao participante a capacidade de ter ações negociadas fora das Janelas de Negociação abertas.

Conforme nossa Política de Utilização de Informações Privilegiadas, você pode negociar os títulos da empresa durante as Janelas de Negociação específicas "abertas", desde que não esteja de posse do MNPI. Portanto, a criação de um Plano pode não ser para todos, mas pode ser uma opção para aqueles que estão mais frequentemente expostos ao MNPI e/ou podem precisar estabelecer um cronograma de negociações além das Janelas de Negociação abertas por razões pessoais.





Se você tiver influência na divulgação corporativa e no momento de compartilhar a MNPI com o mercado, você não deve tomar decisões de divulgação ou recomendações baseadas em seu Plano particular. Se você fizer isso, não terá a defesa afirmativa disponível e correrá o risco de comprometer-se com negociações privilegiadas e responsabilidades nos termos da legislação. O mero conhecimento de MNPI é suficiente para a responsabilização.

Que tipos de títulos e operações estão disponíveis no contexto de um plano de negociação?

Somente Nu Shares (ticker - NU) listadas na NYSE (não BDRs) inicialmente recebidas como parte da compensação patrimonial (compensação variável, ou seja, RSUs, SOP, futura ESPP) da Companhia, e somente as operações de venda estão disponíveis. Se você deseja comprar títulos Nu no mercado aberto, você deve seguir a Política de Negociação com Informação Privilegiada e negociar durante uma Janela de Negociação aberta.

Quando poderei executar um plano?

Embora discussões sobre como funciona um Plano de Negociação possam ser realizadas a qualquer momento com o Provedor do Plano, você só pode executar (aderir formalmente) um Plano quando houver uma Janela de Negociação aberta, conforme a Política de Negociação com Informação Privilegiada, desde que você não esteja de posse do MNPI.

Como todos os planos individuais devem ser aprovados por Controllershship (stock admin), Jurídico e/ou Compliance, e tal aprovação deve ser dada dentro da Janela de Negociação, recomendamos fortemente que todas as submissões de planos sejam apresentadas até 5 dias úteis antes do final de uma Janela de Negociação aberta. Os planos submetidos depois disso podem não ser aprovados a tempo dentro da Janela de Negociação e precisarão ser reapresentados na próxima Janela de Negociação aberta.

O estabelecimento de um Plano de Negociação fora de uma Janela de Negociação aberta e/ou na posse do MNPI pode constituir uma negociação privilegiada. O mero conhecimento de MNPI é suficiente para a responsabilização.

Quais são as principais características do Plano de Negociação disponíveis para os Nubankers, incluindo D&Os²?

² D&Os da Nu Holdings Ltd, conforme definido pela Regra 16a-1(f))⁹³:

Norma SEC 16a (f) O termo "diretor" significa o presidente do emissor, diretor financeiro principal, diretor contábil principal (ou, se não houver tal diretor contábil, o controlador), qualquer vice-presidente do emissor encarregado de um principal unidade de negócios, divisão ou função (como vendas, administração ou finanças), qualquer outro diretor que desempenhe uma função de formulação de políticas ou qualquer outra pessoa que desempenhe funções semelhantes de formulação de políticas para o emissor. Os diretores das controladoras ou subsidiárias do emissor





a. Período de bloqueio (aplicável aos D&Os): a negociação executada por meio de um plano não ocorrerá até o mais tardar entre (1) 91 dias após a adoção de um plano ou (2) três dias úteis após a divulgação de resultados da Nu Holdings via Formulário 20-F ou Formulário 6-K (mas em qualquer um dos eventos, o período de bloqueio está sujeito ao máximo de 120 dias após adoção do plano).

b. Período de bloqueio (aplicável aos não D&Os): 30 dias após a adoção do plano - período mínimo entre a entrada em um Plano e o primeiro negócio a ser executado em conexão com o Plano.

O período de bloqueio é aplicável aos **novos planos e emendas que alterem o preço e quantidade das ações ou período dos negócios**, mas não mudanças nas informações da conta ou um ajuste para desdobramentos das ações.

c. Duração do Plano: mínimo de 6 meses a 2 anos - período entre a primeira e a última negociação a ser executada no Plano. Insiders podem ter um único negócio no plano pelo período de 12 meses (exceto para operações sell-to-cover)

d. Cancelamentos e Emendas: Qualquer emenda que especificamente realize modificações ou mudanças na quantidade, preço ou período na venda de ações (ou modificações em uma fórmula escrita ou algoritmo, ou programa de computador que afete na quantidade, preço ou período da venda de ações) são consideradas um cancelamento do Plano existente e a adoção de um novo, que estará sujeito a um período de bloqueio.

Emendas em planos existentes e a adoção de um novo plano só podem ser feitas durante uma janela de negociação aberta e desde que você não possua MNPI. O plano não deve permitir que o insider exerça influência subsequente nas transações.

Cancelamento de plano existente podem ser solicitados a qualquer momento, mesmo fora da janela de negociação aberta, desde que o Nubanker não possua MNPI.

e. Certificações: Qualquer pessoa que tenha adotado um plano deve agir de boa fé com o plano, desde a sua adoção até a duração do plano, em vez de apenas entrar no plano de boa fé. Além disso, os D&Os devem certificar em seus planos no momento da adoção: (i) não estão cientes de MNPI sobre a Companhia ou seus valores mobiliários, (ii) estão adotando o plano de boa fé e não como parte de um plano ou esquema para burlar proibições da Regra 10b5-1 de informações privilegiadas.

serão considerados diretores do emissor se desempenharem tais funções de formulação de políticas para o emissor. Além disso, quando o emissor é uma sociedade limitada, os executivos ou funcionários do(s) sócio(s) que executam funções de formulação de políticas para a sociedade limitada são considerados diretores da sociedade limitada. Quando o emissor é um trust, os diretores ou funcionários do(s) fiduciário(s) que executam funções de formulação de políticas para o trust são considerados diretores do mesmo.





Quanto do meu estoque eu posso vender sob o Plano?

A fim de proteger e evitar impacto negativo no preço dos títulos da empresa, você pode vender anualmente até 25% de seu estoque total investido e não investido.

Posso negociar fora do plano?

Você pode negociar fora do Plano durante uma Janela de Negociação aberta, em conformidade com as regras estabelecidas na Política de Negociação com Informação Privilegiada. Entretanto, não é permitido entrar em qualquer negociação, fora do Plano, para neutralizar ou mitigar riscos decorrentes das negociações que foram agendadas dentro do Plano.

Posso discutir os parâmetros e/ou a conveniência de executar um plano com outros Nubankers?

Não, discutir quando é o melhor momento ou quais são os melhores parâmetros de um Plano de Negociação com colegas pode contaminar sua decisão com a posse do MNPI que a outra pessoa pode ter e pode ser visto pelos reguladores como um concerto para manipular o preço das ações ou esquemas para burlar as restrições aplicáveis.

Há custos envolvidos no estabelecimento de um plano de negociação e na execução de negócios sob o plano?

Sim. Os custos atuais são de US\$0,02 por ação, sujeitos a um mínimo de US\$25,00. As taxas serão deduzidas de quaisquer rendimentos reconhecidos dos negócios. Favor consultar o plano disponível para verificar o preço mais atualizado das taxas.

Qual corretor pode ser um Provedor de Planos para Nubankers? Posso ter vários planos?

Como uma questão da Política de Negociação de Informações Privilegiadas, todos os Nubankers devem negociar os títulos do Nu através de uma lista de corretores designados. Entre estes, o E-Trade é nosso administrador do plano de ações que fornece a todos os Nubankers que recebem remuneração em ações uma conta de corretagem de propósito limitado, através da qual eles podem vender ações da Nu quando há janelas de negociação abertas. **A E-Trade é atualmente o único fornecedor de planos para a maior população de Nubankers.** Os Conselheiros e Diretores (D&Os) podem ter acesso aos Planos de Negociação através da Morgan Stanley, afiliada à E-Trade ou em outra corretora mediante solicitação e avaliação de Legal e Compliance. Cada Nubanker pode ter apenas um Plano em vigor a qualquer momento. Insiders podem ter um único negócio no plano pelo período de 12 meses (exceto para operações sell-to-cover).



