



# Política de Negociação de Valores Mobiliários (B3)

**Elaboração:** Jurídico / Compliance / RI

**Aprovação:** Compliance / RI / Diretoria

**Versão:** 1

**Código:** P021

**Vigente Desde:** 09/2020

**Última Versão:** 09/2020

## **POLÍTICA DE NEGOCIAÇÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS DE EMISSÃO DA BR ADVISORY PARTNERS PARTICIPAÇÕES S.A.**

### **1 Objetivo e Aplicação**

- 1.1** A presente Política de Negociação de Valores Mobiliários tem como objetivo estabelecer regras (a) visando a coibir e punir a utilização de informações privilegiadas sobre ato ou fato relevante relativo à BR Advisory Partners Participações S.A., ou informações privilegiadas, em benefício próprio das Pessoas Vinculadas (conforme definido abaixo) em negociação com valores mobiliários de emissão da Companhia, (b) que regerão, de modo ordenado e dentro dos limites legais, a negociação de tais valores mobiliários.
- 1.2** Tais diretrizes também procuram coibir a prática de *insider trading* (uso indevido em benefício próprio ou de terceiros de informações privilegiadas) e *tipping* (dicas de informações privilegiadas para que terceiros delas se beneficiem), preservando a transparência nas negociações de valores mobiliários de emissão da Companhia.
- 1.3** A adesão à Política de Negociação é obrigatória por todas as Pessoas Vinculadas, mediante assinatura de Termo de Adesão (**Anexo I** dessa Política), sendo aplicável à toda Pessoa Vinculada.
- 1.4** Esta política tem como base normativa:
- (i) Lei nº 6.385, de 7 de dezembro de 1976, conforme alterada;
  - (ii) Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada;
  - (iii) Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 358, de 3 de janeiro de 2002, conforme alterada e
  - (iv) Regulamento do Listagem do Nível 2 da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.

### **2 Definições**

Os seguintes termos usados nesta política têm os significados abaixo especificados:

- “Acionista Controlador ou Controladora”** acionista ou grupo de acionistas vinculado por acordo de acionistas ou sob controle comum que exerça poder de controle, direto ou indireto da Companhia, nos termos da Lei das Sociedades por Ações;
- “Administradores”** membros da Diretoria, membros do Conselho de Administração, do Conselho Fiscal, e de quaisquer órgãos com funções técnicas ou consultivas, criados ou que venham a ser criados pela Companhia, Coligadas e Controladas, por disposição estatutária.
- “Assembleia Geral”** qualquer assembleia geral ordinária ou extraordinária da Companhia.

<b>“Ato ou Fato Relevante”</b>	<p>qualquer decisão dos Acionistas Controladores, deliberação da Assembleia Geral dos acionistas, ou dos órgãos de administração da Companhia, ou qualquer outro ato ou fato de caráter político-administrativo, técnico, negocial ou econômico-financeiro ocorrido ou relacionado aos negócios da que possa influir de modo ponderável:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>(a) na cotação dos Valores Mobiliários de emissão da Companhia ou a eles referenciados;</li><li>(b) na decisão dos investidores de comprar, vender ou manter os Valores Mobiliários emitidos pela Companhia;</li><li>(c) na decisão dos investidores de exercer quaisquer direitos inerentes à condição de titular de Valores Mobiliários emitidos pela Companhia, ou a eles referenciados, conforme Lei das Sociedades por Ações e Instrução CVM 358.</li></ul>
<b>“Bolsa de Valores”</b>	<p>as bolsas de valores em que os Valores Mobiliários de emissão da Companhia sejam admitidos à negociação, no país ou no exterior.</p>
<b>“Colaboradores com Acesso à Informação Privilegiada”</b>	<p>quaisquer executivos, empregados, terceirizados ou colaboradores da Companhia, de suas Controladas e Coligadas que, em virtude de seu cargo, função ou posição tenham acesso a qualquer Informação Privilegiada.</p>
<b>“Coligadas”</b>	<p>as sociedades em que a Companhia possua influência significativa, nos termos da Lei das Sociedades por Ações.</p>
<b>“Companhia”</b>	<p>BR Advisory Partners Participações S.A.</p>
<b>“Conselho de Administração”</b>	<p>o conselho de administração da Companhia.</p>
<b>“Conselho Fiscal”</b>	<p>o conselho fiscal da Companhia.</p>
<b>“Consultores”</b>	<p>todas as pessoas que prestem serviços à Companhia ou às suas Controladas e Coligadas, tais como auditores independentes, analistas de valores mobiliários, instituições do sistema de distribuição, assessores, advogados, contadores, que tenham acesso à Informação Privilegiada.</p>
<b>“Controladas”</b>	<p>as sociedades nas quais a Companhia detém poder de controle, significando poder efetivamente utilizado para dirigir as atividades sociais e orientar o funcionamento dos órgãos da Companhia de forma direta ou indireta.</p>

<b>“Corretoras Credenciadas”</b>	as corretoras de valores mobiliários especialmente credenciadas pela Companhia para a negociação de seus valores mobiliários por parte das pessoas sujeitas aos deveres e obrigações estipulados nesta Política.
<b>“CVM”</b>	Comissão de Valores Mobiliários.
<b>“DRI”</b>	o Diretor de Relações com Investidores da Companhia, diretor estatutário da Companhia responsável, entre outros, pela (a) prestação de informações ao público investidor, à CVM e à Entidades do Mercado, (b) atualização do registro de companhia aberta da Companhia perante a CVM, e (c) execução e acompanhamento desta Política.
<b>“Diretoria”</b>	a diretoria da Companhia.
<b>“Entidades de Mercado”</b>	conjunto das Bolsas de Valores ou das entidades do mercado de balcão organizado nas quais os Valores Mobiliários de emissão da Companhia sejam ou venham a ser admitidos à negociação, assim como entidades equivalentes em outros países.
<b>“Informação Privilegiada ou Informação Relevante”</b>	informação relativa a Atos ou Fatos relevantes até que sejam divulgados aos órgãos reguladores, às Entidades de Mercado e, simultaneamente, aos acionistas e investidores em geral.
<b>“Instrução CVM 358”</b>	Instrução da CVM nº 358, de 3 de janeiro de 2002, conforme alterada.
<b>“Lei das Sociedades por Ações”</b>	Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada.
<b>“Negociação Relevante”</b>	o negócio ou conjunto de negócios por meio do qual a participação direta ou indireta do Acionista Controlador e dos Administradores, ultrapasse, para cima ou para baixo, os patamares de 5% (cinco por cento), 10% (dez por cento), 15% (quinze por cento), e assim sucessivamente, de qualquer Valor Mobiliário representativo do capital social da Companhia.
<b>“Período de Impedimento à Negociação”</b>	todo e qualquer período em que haja impedimento à negociação de Valores Mobiliários por determinação regulamentar ou do DRI.
<b>“Pessoas Vinculadas”</b>	a Companhia, o Acionista Controlador, os Administradores, os Colaboradores com Acesso à Informação Privilegiada, assim como os acionistas controladores, diretos e indiretos, sociedades controladas e as pessoas que, em virtude de seu cargo, função ou posição possam ter acesso permanente ou eventual de informação privilegiada sobre a Companhia, e que tenham aderido à esta Política por meio da assinatura do Termo de Adesão.

<b>“Política”</b>	esta Política de Negociação da BR Advisory Partners Participações S.A., aprovada pelo Conselho de Administração em reunião realizada em 1º de setembro de 2020.
<b>“Termo de Adesão”</b>	Termo de Adesão à presente Política, constante do Anexo I, a ser firmado na forma do artigo 16, §1º da Instrução CVM 358.
<b>“Valores Mobiliários”</b>	ações, debêntures, bônus de subscrição, recibos e direitos de subscrição, notas promissórias, opções de compra ou de venda, índices e derivativos de qualquer espécie ou, ainda, quaisquer outros títulos que por determinação legal ou regulamentar, sejam considerados valor mobiliário de emissão da Companhia ou neles referenciados ou lastreados.

### **3 Negociação por meio de Corretoras Credenciadas e Períodos de Impedimento à Negociação**

- 3.1** Com o objetivo de assegurar os padrões de negociação com Valores Mobiliários da Companhia previstos nesta Política, todas as negociações com Valores Mobiliários por parte da própria Companhia e das Pessoas Vinculadas somente serão realizadas com a intermediação de alguma das Corretoras Credenciadas, conforme relação encaminhada pela Companhia à CVM, a ser atualizada sempre que necessário.
- 3.2** As Pessoas Vinculadas não poderão negociar Valores Mobiliários no Período de Impedimento à Negociação.
- 3.3** O DRI não está obrigado a informar os motivos da determinação do Período de Impedimento à Negociação, e as pessoas acima mencionadas deverão manter esta determinação em sigilo.

### **4 Restrições à negociação na pendência de divulgação de Ato ou Fato Relevante**

- 4.1** Nenhuma Pessoa Vinculada com acesso à Informação Privilegiada poderá negociar a qualquer tempo valores mobiliários de emissão da Companhia, independente de determinação do DRI, antes que tal informação seja divulgada ao mercado na forma de Ato ou Fato Relevante.
- 4.2** A mesma vedação aplica-se a quem tenha conhecimento de Informação Privilegiada, sabendo que se trata de informação ainda não divulgada ao mercado, especialmente os que tenham relação comercial, profissional ou de confiança com a Companhia, tais como auditores independentes, analistas de valores mobiliários, consultores e instituições integrantes do sistema de distribuição, aos quais compete verificar a respeito da divulgação da informação antes de negociar com valores mobiliários de emissão da Companhia ou a eles referenciados.
- 4.3** Esta vedação também prevalecerá:
- (i) quando estiver em curso aquisição ou alienação de Valores Mobiliários pela própria Companhia, suas Controladas ou outra sociedade sob controle comum; ou

- (ii) quando existir a intenção de promover incorporação, incorporação de ações, cisão total ou parcial, fusão, transformação ou reorganização societária da Companhia; ou
- (iii) no período compreendido entre a decisão tomada pelo órgão social competente de aumentar ou reduzir o capital social, de distribuir dividendos, bonificação em ações ou seus derivativos, de desdobrar, agrupar ou emitir outros valores mobiliários e a publicação dos respectivos editais ou anúncios.

**4.4** Nas hipóteses previstas acima, mesmo após a divulgação de Ato ou Fato Relevante, continuará prevalecendo a vedação de negociação, caso essa possa – a juízo da Companhia – interferir nas condições dos negócios com Valores Mobiliários, de maneira a resultar prejuízo à própria Companhia ou a seus acionistas. Sempre que a Companhia decidir pela manutenção da vedação de negociação, o DRI divulgará tal decisão.

## **5 Exceções às restrições gerais à negociação de valores mobiliários**

**5.1** As restrições à negociação aqui previstas não se aplicam à própria Companhia, ao Acionista Controlador, aos Administradores, aos Funcionários com Acesso à Informação Privilegiada, ou, ainda, a funcionários das Sociedades Controladas pela Companhia que possam ter conhecimento de Informação Privilegiada, quando realizarem operações no âmbito desta Política.

**5.2** Serão enquadradas no âmbito da Política as negociações das pessoas acima referidas realizadas de acordo com plano de investimento a longo prazo aprovado pela Companhia, atendendo pelo menos a uma dessas características:

- (i) a execução, pela Companhia, das compras objeto de programa de recompra de ações para cancelamento ou manutenção em tesouraria;
- (ii) a aplicação da remuneração variável, recebida a título de participação nos lucros e resultados da Companhia ou de suas Sociedades Controladas, na aquisição de Valores Mobiliários; ou
- (iii) a aquisição de ações para cancelamento ou manutenção em tesouraria ou alienação de ações em tesouraria pela Companhia, por meio de negociação privada, decorrente do exercício de opção de compra no âmbito de plano de opção de compra de ações da Companhia, devidamente aprovado pela Assembleia Geral.

## **6 Dever de informar**

**6.1** Os Administradores, os Acionistas Controladores e Pessoas Vinculadas aos Acionistas Controladores ficam obrigados a informar à Companhia a titularidade e as negociações realizadas com valores mobiliários emitidos: (a) pela própria Companhia; (b) por suas controladoras ou controladas, desde que se trate de companhias abertas, bem a titularidade e as negociações realizadas com tais valores mobiliários que sejam de propriedade de cônjuge do qual não estejam separados judicial ou extrajudicialmente, de companheiro(a), de qualquer dependente incluído em sua declaração de ajuste anual do imposto sobre a renda e de sociedades por elas controladas direta ou indiretamente.

**6.2** Esta comunicação deverá, ainda, incluir as negociações com derivativos ou quaisquer outros valores mobiliários referenciados mencionados em (a) e (b) acima, bem como a aplicação, o resgate e a negociação de cotas de fundos de investimento cujo regulamento

preveja que sua carteira de ações seja composta exclusivamente pelos valores mobiliários mencionados em (a) e (b) acima.

- (i) A comunicação acima referida deverá ser endereçada ao DRI, conter as informações mínimas exigidas na Instrução CVM 358 e no Regulamento de Listagem do Nível 2, e ser feita:
- (ii) após a realização de cada negócio, no prazo de 5 (cinco) dias;
- (iii) no caso dos Administradores, no primeiro dia útil após a investidura no cargo;
- (iv) mensalmente, no prazo de 5 (cinco) dias após o término de cada mês.

## **7 Vedação à negociação em período anterior à divulgação de Informações Trimestrais e das Demonstrações Financeiras Padronizadas**

**7.1** As Pessoas Vinculadas deverão, ainda, se abster de realizar negociações com Valores Mobiliários, independentemente de qualquer aviso/alerta do DRI, no período de 15 (quinze) dias que anteceder a divulgação ou publicação pela Companhia do formulário de informações trimestrais (ITR), das demonstrações financeiras (DFs) e do formulário de demonstrações financeiras padronizadas (DFP);

**7.2** Tais restrições portanto não se aplicam na hipótese de programa individual de investimento, que atenda aos requisitos previstos no artigo 15-A, §§ 1º e 2º, da Instrução CVM 358 com relação aos planos individuais de investimento, que devem ser formalizados por escrito perante o DRI desde que as Pessoas Vinculadas indiquem, de forma aproximada, o volume de recursos a serem investidos ou a quantidade de valores mobiliários de emissão da Companhia a serem negociados e o prazo de duração do investimento, o qual não poderá ser inferior a 6 (seis) meses.

**7.3** As Corretoras Credenciadas (a) não registrarão as operações de compra ou venda de Valores Mobiliários realizadas pelas pessoas mencionadas acima quando efetuadas durante os 15 (quinze) dias anteriores à divulgação ou publicação dessas informações periódicas ou demonstrações financeiras da Companhia, e (b) informarão a Companhia quando da ocorrência dessas operações.

## **8 Vedação à deliberação relativa à aquisição ou à alienação de ações de emissão da própria Companhia**

**8.1** Caso tenha sido celebrado qualquer acordo ou contrato visando à transferência do controle acionário respectivo, ou se houver sido outorgada opção ou mandato para o mesmo fim, bem como se existir a intenção de promover incorporação, cisão total ou parcial, fusão, transformação ou reorganização societária, e enquanto a operação não for tornada pública por meio da divulgação de Fato Relevante, a Assembleia Geral ou o Conselho de Administração não poderão deliberar a aquisição ou a alienação de ações de própria emissão da Companhia.

**8.2** Caso, após a aprovação de programa de recompra, ocorra fato que se enquadre em qualquer das três hipóteses acima, a Companhia suspenderá imediatamente as operações com Valores Mobiliários de sua própria emissão até a divulgação do respectivo Fato Relevante.

## 9 Vedação à negociação aplicável à ex-Administradores

- 9.1 Administradores que se afastem da administração da Companhia antes da divulgação pública de Ato e Fato Relevante relativo ao negócio ou fato iniciado durante seu período de gestão também estão sujeitos as vedações previstas nesta Política, a qual se estenderá pelo prazo de 6 (seis) meses após o afastamento do Administrador, ou até que o referido Ato ou Fato Relevante tenha sido divulgado, o que ocorrer por último.
- 9.2 Se a negociação com os Valores Mobiliários, mesmo após a divulgação do Fato Relevante, puder interferir nas condições dos referidos negócios, em prejuízo da Companhia ou de seus acionistas, os ex-Administradores não poderão negociar Valores Mobiliários pelo prazo mínimo de 6 (seis) meses após seu afastamento.

## 10 Vedações Adicionais

- 10.1 As vedações disciplinadas nesta Política também se aplicam às negociações realizadas, direta ou indiretamente, pelas Pessoas Vinculadas, inclusive nos casos em que estas negociações se deem por intermédio de:
- (i) sociedade por elas controlada;
  - (ii) operações de empréstimo de Valores Mobiliários;
  - (iii) terceiros com quem tiverem celebrado contrato de administração de carteira de valores mobiliários ou de negócio fiduciário (*trust*); ou
  - (iv) qualquer pessoa que tenha tido conhecimento de Informação Privilegiada, por intermédio de qualquer das pessoas impedidas a negociar, sabendo que tal Informação Privilegiada ainda não foi divulgada ao mercado.
- 10.2 Não são consideradas negociações indiretas e não estarão sujeitas à vedação prevista nesta Política, as negociações realizadas por fundos e/ou clubes de investimento de que sejam cotistas as Pessoas Vinculadas, desde que:
- (i) os fundos e/ou clubes de investimento não sejam exclusivos; e
  - (ii) as decisões de negociação do administrador do fundo e/ou clube de investimento não possam de qualquer forma ser influenciadas pelos seus respectivos cotistas.

## 11 Alteração na Política de Negociação de Valores Mobiliários

- 11.1 Esta Política poderá ser alterada nas seguintes situações:
- (i) quando houver determinação expressa nesse sentido por parte da CVM;
  - (ii) diante de modificação nas normas legais e regulamentares aplicáveis, de forma a implementar as adaptações que forem necessárias; ou
  - (iii) em caso de alteração aprovada pelo Conselho de Administração.
- 11.1.2 Sem prejuízo de posterior investigação e sanção, a CVM poderá determinar o aperfeiçoamento ou a alteração desta Política, se entender que seu teor não impede a utilização da informação relevante na realização da negociação, ou se entender que não atende adequadamente a legislação aplicável.

**11.2** A alteração desta Política deverá ser comunicada a CVM, e às Entidades do Mercado pelo DRI, na forma exigida pelas normas aplicáveis, bem como deverá ser comunicada às Pessoas Vinculadas.

**11.3** Esta Política não poderá ser alterada na pendência de divulgação de Ato ou Fato Relevante ainda não divulgado, salvo expressa determinação legal.

## **12 Violação da Política**

**12.1** O descumprimento desta Política sujeitará o infrator a sanções disciplinares, bem como eventuais sanções administrativas, civis e penais cabíveis, imputáveis pelos órgãos reguladores de mercado sem prejuízo da reparação das perdas e danos causados à Companhia e seus acionistas pela violação das normas contidas nesta política. Não obstante, caberá ao Conselho de Administração tomar as medidas disciplinares que forem cabíveis no âmbito interno da Companhia, inclusive a destituição do cargo ou demissão do infrator nas hipóteses de violação grave.

**12.2** Os preceitos constantes desta Política não afastam a responsabilidade decorrente de prescrições legais de terceiros não diretamente relacionados à Companhia que venham a ter conhecimento de Atos ou Fatos Relevantes e venham a negociar com Valores Mobiliários de emissão da Companhia.

**12.3** Caso a medida cabível seja de competência legal ou estatutária da Assembleia Geral, deverá o Conselho de Administração convocá-la para deliberar sobre o tema.

## **13 Diretor Responsável**

O DRI é a pessoa responsável pela execução e acompanhamento desta Política.

## **14 Disposições finais**

**14.1** Esta Política foi aprovada pelo Conselho de Administração em reunião realizada em 1º de setembro de 2020 e vigorará por prazo indeterminado a partir da data de concessão à Companhia do registro de emissor de valores mobiliários na categoria “A” perante a CVM.

**14.2** A Companhia deverá enviar, por correspondência registrada, e-mail ou carta entregue em mãos com protocolo, ao Acionista Controlador e aos membros da Diretoria e do Conselho de Administração, cópia desta Política, solicitando o retorno à Companhia do Termo de Adesão devidamente assinado conforme o **Anexo I** desta Política, o qual ficará arquivado na sede da Companhia.

**14.3** Na assinatura do termo de posse dos novos Administradores, deverá ser exigida a assinatura do termo constante do **Anexo I**, sendo-lhes dado conhecimento desta Política.

**14.4** A comunicação desta Política, assim como a exigência de assinatura do termo de posse constante do Anexo I, a pessoas não referidas no item 14, será feita antes da pessoa realizar qualquer negociação com Valores Mobiliários de emissão da Companhia.

**14.5** A Companhia manterá em sua sede, à disposição da CVM, a relação de pessoas contempladas neste item 14 e respectivas qualificações, indicando cargo ou função, endereço e número de inscrição no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas ou no Cadastro de Pessoas Físicas, ambos do Ministério da Economia, atualizando-a imediatamente sempre que houver modificação.

- 14.6** O Acionista Controlador e os Administradores devem não apenas firmar e assinar o Termo de Adesão de acordo com o Anexo I, mas também firmar a Declaração cujo modelo consta do **Anexo II** no caso de Negociação Relevante, devendo encaminhá-las ao DRI.
- 14.7** Compete ao DRI dar ampla divulgação a esta Política de forma que todos aqueles a ela sujeitos tenham conhecimento das normas e obrigações aqui previstas.

## ANEXO I

### Modelo de Termo de Adesão a de Negociação de Valores Mobiliários da Companhia

Pelo presente instrumento, **[inserir nome ou razão social]**, [inserir qualificação – nacionalidade, estado civil, profissão, RG/RNE, se for pessoa física; identificar tipo societário, se for pessoa jurídica], com endereço em [●], inscrito no [CPF/MF / CNPJ/MF] sob o nº [●], na qualidade de [indicar cargo ocupado ou “Acionista Controlador”] da [sociedade controlada pela] **BR Advisory Partners Participações S.A.**, companhia aberta com sede na cidade São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.355, 27º andar, sala B, CEP 04538-133, inscrita no CNPJ/MF sob nº 10.739.356/0001-03, doravante denominada simplesmente “Companhia”, vem, por meio deste Termo de Adesão, declarar ter tomado conhecimento da Política de Negociação de Valores Mobiliários de Emissão da Companhia, aprovada em reunião do conselho de administração realizada em 1º de setembro de 2020, e assume o compromisso de observar as normas e procedimentos previstos em tal documento e pautar suas ações em relação à Companhia sempre em conformidade com tais disposições e as disposições legais e regulamentares, incluindo, sem limitação, a Lei nº 6.385, de 7 de dezembro de 1976, conforme alterada, a Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada, a Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 358, de 3 de janeiro de 2002, conforme alterada, e o Regulamento de Listagem do Nível 2 da B3 S.A. – Brasil, Bolsão, Balcão .

[inserir local e data de assinatura]

---

**[NOME OU DENOMINAÇÃO]**

## ANEXO II

### Modelo de Comunicação de Negociação Relevante

Eu, **[nome]**, [função ou cargo], DECLARO que [adquiri/alienei] [quantidade] [ações, bônus de subscrição ou debêntures conversíveis em ações], tendo alterado para [●]% minha participação no capital social da Companhia, conforme descrito abaixo:

- (a) objetivo da minha participação [●]%;
- (b) número de ações, opções de compra ou subscrição, detidos direta ou indiretamente: [●]%;
- (c) quantidade de dívidas conversíveis em ações da Companhia, detidas direta ou indiretamente equivalente a: [●]%; e
- (d) contrato ou acordo regulando ou limitando o poder de voto ou de circulação dos valores mobiliários acima indicados (declarar a inexistência de tal acordo ou contrato, se for o caso): [●]%.

[inserir local e data de assinatura]

---

**[NOME OU DENOMINAÇÃO]**