

# MANUAL DE CONTROLES INTERNOS

---

**Roberto Vaimberg**

Diretor

---

**Aprovado por:**

**Isabel Galvão**

Gerente de Compliance

---

Este material foi elaborado pela empresa Régia Capital Ltda., denominada “Régia” ou “empresa”, e não pode ser copiado, reproduzido ou distribuído sem prévia e expressa autorização.

## MANUAL DE CONTROLES INTERNOS



### Ficha Técnica

Título:	Manual de Controles Internos
Área responsável:	Compliance
Descrição da Política:	Esta política descreve as regras e procedimentos de controles internos da Régia.
Aplicação:	Os funcionários da Régia, bem como sócios, associados, prestadores de serviços alocados nas dependências da Empresa, funcionários temporários e estagiários.
Tipo:	Política Institucional
Criado por:	Isabel Galvão
Aprovado por:	Comitê de Ética e Compliance

# MANUAL DE CONTROLES INTERNOS



## Índice

1.	SOBRE A EMPRESA .....	4
2.	DOS ORGÃOS DE GOVERNAÇA DA RÉGIA .....	4
2.1	COMITÊ EXECUTIVO.....	4
2.2	COMITÊ DE ÉTICA E COMPLIANCE .....	4
2.3	COMITÊ DE INVESTIMENTO/CRÉDITO .....	5
2.4	COMITÊ DE RISCO .....	5
2.5	COMITÊ DE SUSTENTABILIDADE .....	6
3.	DIRETORIA E DA REPRESENTAÇÃO DA RÉGIA .....	6
3.1	DIRETORIA: .....	6
3.2	ADMINISTRAÇÃO E DA REPRESENTAÇÃO LEGAL DA EMPRESA.....	6
4.	SEGREGAÇÃO DE ATIVIDADES.....	7
5.	CONFIDENCIALIDADE .....	8
6.	PREVENÇÃO AO CONFLITO DE INTERESSES .....	8
6.1	RECURSOS PRÓPRIOS .....	8
6.2	INVESTIMENTOS PESSOAIS.....	9
6.3	PROIBIÇÃO AO “INSIDER TRADING” .....	9
7.	ALOCAÇÃO DE ORDENS.....	10
8.	SELEÇÃO E CONTRATAÇÃO DE PRESTADORES DE SERVIÇO .....	10
10.	CERTIFICAÇÃO ANBIMA.....	16
11.	AMBIENTE TECNOLÓGICO, SEGURANÇA DA INFORMAÇÃO E PLANO DE CONTINUIDADE DE NEGÓCIOS....	16
11.1	AMBIENTE TECNOLÓGICO .....	17
11.2	SEGURANÇA DA INFORMAÇÃO .....	17
11.2.1	Procedimento em caso de vazamento de informações confidenciais .....	17
11.2.2	Restrição ao uso de Sistemas e/ou acesso remoto .....	18
11.3	PLANO DE CONTINUIDADE DE NEGÓCIOS.....	18
12.	TESTES DE COMPLIANCE .....	18
13.	TREINAMENTOS .....	19
14.	RELATÓRIO ANUAL.....	19
15.	APROVAÇÃO, PUBLICAÇÃO E REVISÃO .....	20
16.	DÚVIDAS.....	20
	ANEXO I .....	21
	Termo De Compromisso do Manual de Controles Internos da Régia.....	21

## 1. SOBRE A EMPRESA

A Régia está devidamente constituída sob as Leis Brasileiras, tem sua sede na cidade do Rio de Janeiro e encontra-se em fase de registro na Comissão de Valores Mobiliários - CVM. O objeto da Régia é exclusivamente a atividade de administração de carteira de valores mobiliários (gestor de recursos), nos termos da legislação vigente.

## 2. DOS ORGÃOS DE GOVERNAÇA DA RÉGIA

A Gestora possui uma estrutura deliberativa onde há um Comitê Executivo composto por membros da JGP Asset Management e da BB Gestão de Recursos DTVM S.A., bem como órgãos de controle relativas às operações e atividades da Gestora. Segue abaixo a descrição dos referidos comitês:

### 2.1 COMITÊ EXECUTIVO

O Comitê Executivo tem como objetivo deliberar sobre a estratégia da Gestora, incluindo, mas não se limitando a:

- i. Aprovação do plano de negócios e/ou do orçamento anual da Gestora;
- ii. Demonstrações financeiras da Gestora;
- iii. Concessão, revogação ou alteração de qualquer garantia, aval ou fiança a terceiros;
- iv. Escolha, contratação e/ou destituição dos auditores independentes da Gestora;
- v. Desenvolvimento de novos negócios que não estejam previstos no objeto social da Gestora e/ou que não estejam relacionados com a gestão de fundos de investimento;
- vi. Abertura de quaisquer fundos de investimento sem custo, em condições não comutativas ou fora dos padrões de mercado;
- vii. Assunção de obrigações em benefício de terceiros sem a devida contrapartida;
- viii. Prática de atos gratuitos de qualquer natureza pela Gestora;
- xix. Qualquer operação financeira realizada com recursos próprios da Gestora, negócio ou contrato decorrente da contratação ou alteração pela Gestora de financiamentos, empréstimos ou endividamento, exceto pelo investimento de recursos existentes no caixa da Gestora em fundos de renda fixa/DI;
- x. Alteração nas práticas contábeis da Gestora; e
- xi. Determinação da participação total (*Bônus Pool*) dos empregados e administradores nos resultados da Gestora.

### 2.2 COMITÊ DE ÉTICA E COMPLIANCE

O Comitê de Ética e Compliance tem como objetivo averiguar e debater possíveis falhas e oportunidades de aprimoramento nos controles internos da Gestora, por meio de (i) análise de eventuais situações pelo Diretor de Compliance, Risco e PLD-FTP sobre as atividades e rotinas de compliance; (ii) revisão das metodologias e parâmetros de controle existentes; (iii) análise de eventuais casos de infringência das regras descritas no Manual de Regras, Procedimentos e Controles Internos e no Código de Ética e Conduta da Gestora, bem como nas demais políticas e manuais internos da Gestora, das regras contidas na regulamentação em vigor, ou de outros eventos relevantes e definir acerca das sanções a serem aplicadas; (iv) certificação da compreensão, disseminação e cumprimento das

políticas e manuais internos da Gestora; e (v) esclarecimento de dúvidas de interpretação. o Comitê de Ética e Compliance será formado pelo Diretor de Compliance, Risco e PLD-FTP e pelos demais membros seniores da equipe de compliance e risco escolhidos pelo Diretor de Compliance, Risco e PLD-FTP (“Equipe de Compliance e Risco”), podendo também contar com a participação do Diretor de Investimentos ou de outros membros da Equipe de Investimentos, a serem convocados de acordo com a pauta prevista da reunião. As reuniões serão realizadas sob demanda e suas decisões poderão ser formalizadas por e-mail.

### **2.3 COMITÊ DE INVESTIMENTO/CRÉDITO**

O objetivo do Comitê de Crédito é levar à discussão assuntos relacionados aos ativos de crédito das carteiras dos Fundos para fins de acompanhamento, bem como para aprovar operações de investimento ou desinvestimento dos Fundos nos referidos ativos.

No Comitê de Crédito são discutidas as principais posições da Gestora relacionadas aos ativos de crédito, e tópicos tais como: temas de investimentos, revisão das posições, relação risco/retorno das operações, liquidez, concentração e diversificação dos ativos de crédito. O Comitê de Crédito é formado pelo Diretor de Investimentos da Régia, um representante da área de gerenciamento de riscos, um representante da área de compliance e a equipe de análise de crédito, sendo o analista responsável pela cobertura do título/emissor em análise responsável pela condução da apresentação da oportunidade de investimento para o comitê. Além deles, podem ser convidados colaboradores que possam contribuir à discussão, tal como um analista de ações do setor econômico em análise.

As decisões de investimento devem ser aprovadas necessariamente por unanimidade dos presentes. O Comitê de Crédito se reúne sempre que há oportunidade de investimento em um novo ativo. As decisões do Comitê de Crédito são formalizadas por ata.

As informações das atividades do Comitê de Crédito estão detalhadas na Política de Aquisição de ativos de Crédito da Régia Capital Ltda.

### **2.4 COMITÊ DE RISCO**

O comitê de risco é o órgão competente para discutir questões de gerenciamento de risco, entre eles, o de mercado, liquidez e crédito. Cabe a este Comitê deliberar pela manutenção e/ou alteração dos processos de gerenciamento de risco.

As informações das atividades do Comitê de risco estão detalhadas na Política de Gestão de Risco da Régia Capital Ltda.

## **2.5 COMITÊ DE SUSTENTABILIDADE**

O comitê de sustentabilidade é o órgão responsável por discutir e direcionar a metodologia e critérios dos investimentos sustentáveis. Ele é constituído por um grupo diverso composto por representantes das áreas de gestão, sustentabilidade, compliance e comercial. Ainda, o comitê é responsável por outros assuntos de sustentabilidade correlatos tais como: framework de análise ESG, filantropia, práticas internas de sustentabilidade e comunicação. O Comitê se reúne periodicamente e sempre que tenha alguma questão previamente para ser tratada.

As informações das atividades do Comitê de Sustentabilidade estão detalhadas na Política ASG da Régia Capital Ltda.

## **3. DIRETORIA E DA REPRESENTAÇÃO DA RÉGIA**

### **3.1 DIRETORIA:**

Cabe aos Sócios a aprovação dos Diretores da Régia, o que deve ser feito na forma prevista em seu contrato social. A eleição e destituição dos Diretores é de responsabilidade exclusiva dos sócios, nas formas previstas na lei.

A Diretoria é composta por, no mínimo 02 (dois) e no máximo 06 (seis) Diretores, podendo ser eleitos pelos sócios em ato em separado, sendo 02 (dois) Diretores Executivos e até 04 (quatro) Diretores sem designação específica, residentes no País.

Não há hierarquia entre os membros da Diretoria e todos são independentes em suas decisões.

O mandato dos Diretores é de 01 (um) ano, permitida a reeleição, ficando o mandato dos Diretores estendido até a posse dos respectivos substitutos.

Em suas ausências ou impedimentos eventuais, os Diretores Executivos serão substituídos por quem vierem a indicar. Os demais Diretores, em suas ausências ou impedimentos eventuais, serão substituídos por indicação dos Diretores Executivos. Compete à Diretoria conceder licença aos Diretores, sendo que esta não poderá exceder a 30 (trinta) dias, quando remunerada.

Os Diretores devem prestar contas aos sócios, sempre que formalmente solicitados.

### **3.2 ADMINISTRAÇÃO E DA REPRESENTAÇÃO LEGAL DA EMPRESA**

A administração da Régia compete exclusivamente à Diretoria, nas formas descritas no contrato social.

Essa função compreende, dentre outras atividades, o uso da denominação social e todos os poderes necessários para gerir os negócios sociais, podendo representar a Régia, judicial ou extrajudicialmente, bem como praticar todo e qualquer ato de gestão no interesse da Empresa.

Os instrumentos de mandato outorgados pela Régia serão sempre assinados por 02 (dois) Diretores, sendo pelo menos 01 (um) Diretor Executivo, devendo especificar os poderes concedidos e ter prazo certo de duração, limitado a 01 (um) ano, exceto no caso de mandato que contenha os poderes da cláusula ad judicia, que poderá ser por prazo indeterminado. Os demais instrumentos poderão ser assinados, em conjunto, por 2 (dois) Diretores ou por 1 (um) Diretor em conjunto com 1 (um) procurador constituído especialmente para tal fim.

### 4. SEGREGAÇÃO DE ATIVIDADES

A Resolução CVM nº 21, de 25 de fevereiro de 2021 (“Resolução CVM 21/21”), determina que o exercício da administração de carteiras de valores mobiliários deve ser segregado das demais atividades exercidas pela empresa, por meio da adoção de procedimentos operacionais, com o objetivo de:

- garantir a segregação física de instalações entre a área responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários e as áreas responsáveis pela intermediação e distribuição de valores mobiliários;
- assegurar o bom uso de instalações, equipamentos e informações comuns a mais de um setor da empresa;
- preservar informações confidenciais e permitir a identificação das pessoas que tenham acesso a elas; e
- restringir o acesso a arquivos e permitir a identificação das pessoas que tenham acesso a informações confidenciais.

A Régia exerce exclusivamente a atividade de administração de carteira de valores mobiliários (gestor de recursos), e utiliza-se da prerrogativa concedida pelo artigo 33 da Resolução CVM 21/21, que permite que os gestores de recursos possam atuar na distribuição de cotas dos fundos de investimento de que seja gestor. O parágrafo único do artigo 27 da Resolução CVM 21/21 determina que a segregação física de instalações não é necessária entre a área responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários e a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento de que a pessoa jurídica seja administradora ou gestora.

A Régia possui empresas ligadas que também atuam na administração de carteira de valores mobiliários (gestor de recursos). Os equipamentos e sistemas são segregados, de forma a evitar a transmissão de quaisquer informações confidenciais. A Régia garante a independência de todas as empresas. Todas as áreas da Régia são independentes no que diz respeito aos desenvolvimentos de suas atividades.

## 5. CONFIDENCIALIDADE

É de responsabilidade de todos os Colaboradores da Régia exercer suas atividades em consonância com os mais altos padrões de excelência. Entendemos que tal excelência está intimamente ligada à manutenção do sigilo e bom uso das informações confidenciais.

Os Colaboradores que, em função de seu cargo ou atribuição, detenham informação confidencial, têm obrigação de confidencialidade e só poderão divulgar tais informações aos demais colaboradores que precisarem desses dados para exercício de suas atividades na empresa.

Desta forma, todos os Colaboradores devem estar cientes e comprometidos com a manutenção da confidencialidade da informação, bem como com os demais princípios de conduta ética da Régia, pelo que deverão, no momento da sua contratação, assinar o Termo de Compromisso da Régia, onde os Colaboradores se comprometem formalmente a manter o sigilo das informações confidenciais a que terão acesso, quando do desempenho de suas funções.

Através da assinatura do Termo de Compromisso, os Colaboradores reconhecem a natureza confidencial (i) dos sistemas e programas de computador de propriedade da Régia e das empresas a ela ligadas, (ii) das informações constantes destes sistemas e/ou programas, (iii) das informações relativas aos clientes da Régia e cotistas dos fundos de investimento geridos pela Régia, (iv) dos documentos técnicos, estudos, conceitos, idéias, planilhas, análises, compilações, previsões e relatórios desenvolvidos pela Régia, (v) das operações realizadas pela mesa de operações da Régia, (vi) das metodologias desenvolvidas pela Régia, inclusive, mas não apenas, aquelas relacionadas a controles de risco e análise de empresas e outros investimentos, (vii) dos acordos comerciais e contratos firmados pela Régia. Sendo assim, o Colaborador se compromete a manter sigilo de todas as informações confidenciais a que já teve ou que venha a ter acesso, comprometendo-se a não utilizá-las para qualquer outro fim que não o desempenho de suas funções junto à Régia e obrigando-se a não copiar, não utilizar em proveito próprio ou de terceiros, não comunicar, não revelar, facilitar ou disponibilizar a terceiros ou ao público em geral, no todo ou em parte, as informações confidenciais, e a evitar que qualquer pessoa a ele relacionada copie, utilize em proveito próprio ou de terceiros, comunique, revele, facilite ou disponibilize a terceiros ou ao público em geral, no todo ou em parte, as informações confidenciais, devendo ainda cientificar a Régia caso ocorra essa divulgação ou utilização.

## 6. PREVENÇÃO AO CONFLITO DE INTERESSES

Não obstante ao mencionado na “Política de Prevenção ao Conflito de Interesses”, contida no “Código de Ética e Conduta da Régia”, também devem ser observadas as seguintes práticas:

### 6.1 RECURSOS PRÓPRIOS

A disponibilidade de caixa da Régia é alocada em ativos de baixo risco de crédito e de alta liquidez ou em fundos de investimento com liquidez diária e baixa volatilidade, não expondo a empresa, portanto, a riscos de descasamento de moedas, taxas e indexadores. Não há quaisquer conflitos de interesse entre esses investimentos e os investimentos dos clientes da Régia.

A Régia Capital Ltda enquanto instituição, assim como seus sócios, diretores e funcionários, deverá seguir também as regras estabelecidas na “Política de Investimentos Pessoais”, onde são determinados os ativos que podem ser investidos pela gestora, mais detalhes no item 5.2 a seguir.

## 6.2 INVESTIMENTOS PESSOAIS

Como forma de evitar o conflito entre os interesses pessoais dos Colaboradores e os interesses dos clientes da Régia, todos os Colaboradores devem cumprir com as regras estabelecidas na “Política de Investimento Pessoais”, que determina detalhadamente os ativos que podem ser investidos pelos Colaboradores da empresa.

De forma a garantir o cumprimento das regras de investimentos pessoais, a área de Compliance exige que os investimentos pessoais realizados pelos Colaboradores sejam reportados duas vezes por ano ao Comitê de Ética e Compliance, até os dias 10 de janeiro e 10 de julho (ou em menor prazo, caso o Comitê necessite de algum esclarecimento adicional de um Colaborador). O Colaborador deve enviar o extrato das suas movimentações (compra/venda) no mercado de ações e de derivativos, incluindo aluguéis de ativos no sistema BTC, em todos os intermediários através da página da B3.

## 6.3 PROIBIÇÃO AO “INSIDER TRADING”

*Insider Trading* é um termo americano que significa comprar ou vender ativos, mediante utilização de informação material e não pública, adquirida através de relacionamento pessoal ou profissional em caráter sigiloso e em virtude da confiança entre as partes. No Brasil, a utilização de informações privilegiadas é crime, com pena de reclusão de 1 a 5 anos, multa de até 3 (três) vezes o valor da vantagem ilícita obtida e o resarcimento de eventuais perdas e danos na esfera cível.

É absolutamente vedado a todos os Colaboradores da Régia utilizarem-se de informação privilegiada. Caso alguma Colaborador da Régia receba alguma informação privilegiada, deverá encaminhar e-mail imediatamente à área de Compliance ([compliance@regiacapital.com.br](mailto:compliance@regiacapital.com.br)) informando:

- ✓ nome da empresa/ativo;
- ✓ data de recebimento da informação;
- ✓ teor da informação;
- ✓ forma de recebimento da informação (ex.: participação em evento, reunião, contato pessoal, etc.).

Após análise da área de Compliance, caso constatado que o teor da informação é de natureza material não-pública, será publicado comunicado às áreas interessadas sobre a restrição de operações com os ativos emitidos pela(s) empresa(s) em questão. Esse período de restrição é denominado “Blackout Period”. O encerramento do “Blackout period” também será comunicado pela área de Compliance. Os dados relativos à informação, aos ativos, a(s) empresa(s), a data início e a data fim do “Blackout period” serão mantidos em lista restritiva interna para fins de documentação e registro.

### Monitoramento

Todas as reuniões e conferências telefônicas realizadas pela área de Análise da Régia com companhias abertas, analistas de mercado e/ou entes governamentais devem ser agendadas no Outlook e o usuário “Research Meetings” deve ser copiado. Com essas informações, a área de Compliance manterá um log com todos os contatos dos Colaboradores da Régia com pessoas que potencialmente podem repassar informações privilegiadas.

Semanalmente, a área de Compliance cruza as informações de reuniões dos Analistas com as operações do dia. Caso algum fundo da Régia tenha negociado no dia e/ou no dia útil seguinte algum ativo emitido por emissores com os quais os Analistas da Régia tenham tido contato, a área de Compliance da Régia envia um e-mail para o respectivo analista, copiando os gestores, solicitando a confirmação de que não foi recebido nem repassado qualquer informação material e não pública sobre o emissor.

## 7. ALOCAÇÃO DE ORDENS

Conforme exigido pela Instrução CVM nº 555, de 17 de dezembro de 2014 (“Instrução CVM 555”), e pela Resolução CVM nº 175, de 23 de dezembro de 2022 (Resolução CVM Nº175/22”) as ordens de compra e venda de ativos financeiros devem sempre ser expedidas com a identificação precisa do fundo de investimento em nome do qual elas devem ser executadas. O grupamento de ordens é permitido, desde que o gestor de recursos tenha implantado processos que possibilitem o rateio, entre os fundos, das operações realizadas, por meio de critérios equitativos, preestabelecidos, formalizados e passíveis de verificação.

A Régia possui um “Manual de Alocação de Ordens”, que descreve as regras e procedimentos de alocação de ordens entre as carteiras de valores mobiliários geridas pela Régia.

## 8. SELEÇÃO E CONTRATAÇÃO DE PRESTADORES DE SERVIÇO

### Objetivo

O processo de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviço em nome dos fundos sob gestão da Régia são atividades de suma importância dentro da Régia, tanto para observância de questões regulatórias quanto para mitigação de riscos legais e reputacionais.

A devida diligência consiste no processo de análise, fundamental para a confirmação dos dados disponibilizados pelos prestadores de serviço em processos de seleção. Acreditamos ser importante trabalhar com fornecedores com situação econômico-financeira saudável e que assumem suas responsabilidades legais, regulatórias, trabalhistas, sociais e ambientais, a fim de evitarmos risco de imagem.

Por força da regulamentação, a Régia, conjuntamente como o administrador fiduciário de cada fundo (“Administrador”), é considerada prestadora de serviço essencial dos fundos (em conjunto “Prestadores de Serviços”)

Essenciais”).

Desse modo, no âmbito da sua atividade de gestão de recursos e em nome dos fundos, a Régia identificou que os prestadores de serviços objeto desta política são os seguintes:

- intermediação de operações para a carteira de ativos (incluindo intermediários e corretoras de câmbio);
- distribuição de cotas;
- consultoria de investimentos;
- classificação de risco por agência de classificação de risco de crédito;
- formador de mercado de classe fechada; e
- cogestão da carteira de ativos.

Tendo em vista a dinâmica de atuação entre os Prestadores de Serviços Essenciais, a Régia também poderá contratar outros serviços em benefício do fundo que não estejam indicados acima, observado que, nesse caso:

- a contratação não ocorre em nome da Classe, salvo previsão nos respectivos documentos regulatórios ou aprovação em assembleia; e
- em relação ao prestador de serviço contratado que não seja um participante de mercado regulado pela CVM ou que o serviço prestado à classe não se encontre dentro da esfera de atuação da CVM, a Régia deve fiscalizar as atividades do terceiro contratado relacionadas à classe, observada regulamentação em vigor.

## Processo de Seleção e Contratação – *Know Your Partner* (“KYP”)

O processo de KYP será realizado pela Régia previamente à contratação e será aplicável aos prestadores de serviços e ao Administrador dos fundos.

Novos prestadores de serviço deverão ser avaliados pela área solicitante e encaminhados para o departamento jurídico. Antes da análise do contrato, o departamento jurídico encaminhará o novo fornecedor para a área de Compliance, que realizará uma *due diligence* prévia, compreendendo a coleta de documentos e informações do novo prestador, e decidirá pela aprovação ou não do novo prestador de serviço.

Quando aplicável, o KYP será feito mediante a apresentação do Questionário Anbima de Due Diligence, na forma e conteúdo aprovados pelo autorregulador.

Adicionalmente à análise dos aspectos já previstos no Questionário Anbima de *Due Diligence* ou caso o referido Questionário não seja aplicável, a Régia deverá avaliar, sem prejuízo de itens específicos abaixo indicados, ao menos os seguintes elementos:

- (i) identificação dos controladores;
- (ii) existência de participação da pessoa jurídica e respectivos sócios, diretos e indiretos e diretores, em sociedades que prestem serviços ou atuem nos mercados financeiro e de capitais;
- (iii) existência de processos administrativos e/ou judiciais relacionados ao novo prestador, bem como a seus sócios diretos e indiretos e diretores; e
- (iv) existência de corpo técnico e estrutura tecnológica adequados à prestação dos serviços contratados.

Em todos os casos, a Equipe de Compliance, exigirá, no que couber, a documentação comprobatória das informações prestadas. Caso não seja possível aferir a veracidade da informação por meio de documentos comprobatórios, a Equipe de Compliance envidará melhores esforços para conferir tais informações por meio de mecanismos adicionais.

A Régia realizará, como parte do processo de KYP, a classificação dos novos prestadores com base na abordagem baseada em risco.

Caso não seja encontrada nenhuma informação desabonadora, a área de Compliance aprovará a contratação do prestador de serviço e autorizará o departamento jurídico a iniciar a análise contratual e negociação com a empresa.

O início das atividades do novo prestador de serviços deve ser vinculado à formalização da contratação, e nenhum tipo de pagamento poderá ser efetuado antes da celebração do contrato. As tratativas acerca do vínculo contratual serão conduzidas pela Equipe de Compliance, devendo o contrato escrito a ser celebrado pela Régia, seja em nome do fundo ou relacionado com as atividades do fundo, prever, no mínimo, cláusulas que tratam:

- (i) das obrigações e deveres das partes envolvidas;
- (ii) da descrição das atividades que serão contratadas e exercidas por cada uma das partes;
- (iii) da obrigação de cumprir suas atividades em conformidade com as disposições previstas na regulamentação e autorregulação aplicáveis à atividade e, no que aplicável, a cada tipo de fundo; e
- (iv) que os terceiros contratados devem, no limite de suas atividades, deixar à disposição dos Prestadores de Serviços Essenciais todos os documentos e informações exigidos pela regulação em vigor que sejam necessários para a elaboração de documentos e informes periódicos, nos termos da regulação em vigor.

Quando a contratação envolver o acesso a informações sigilosas dos clientes e da Régia, o contrato deverá prever cláusula de confidencialidade, podendo, ainda, estabelecer multa em caso de quebra de sigilo. O contrato ou documento próprio deverá prever, ainda, a obrigatoriedade de obtenção de termo de confidencialidade junto aos funcionários dos prestadores de serviços contratados que venham a ter acesso às informações confidenciais, com compromisso de sigilo em relação a tais informações.

### Procedimentos Pós Contratação

Após a contratação do novo prestador, a Régia providenciará a classificação dos novos prestadores de acordo com a abordagem baseada em risco detalhada adiante, a qual será atualizada de tempos em tempos, conforme o resultado de tal abordagem ou caso a Régia tome conhecimento de algum fato desabonador que, no entendimento da Régia, possa afetar a prestação de serviços.

A reavaliação das contratações de acordo com os riscos da atividade desenvolvida será realizada até o término do prazo do relacionamento contratual. A Equipe de Compliance realizará o monitoramento contínuo das atividades exercidas até o término do prazo da contratação.

A análise, para fins de monitoramento, deverá considerar o objeto contratado vis a vis a entrega realizada, com ênfase nas eventuais disparidades, na tempestividade e qualidade esperadas. Ainda, o monitoramento deve ser capaz de identificar preventivamente atividades que possam resultar em riscos para a Régia.

A partir dos elementos supracitados, a Equipe de Compliance, sob responsabilidade do Diretor de Compliance, Risco e PLD-FTP confeccionará, em periodicidade mínima anual, um relatório que ficará à disposição dos demais diretores e sócios da Régia, para fins de ciência.

No monitoramento periódico dos prestadores de serviço, caso seja identificada desconformidades e ressalvas, a Equipe de Compliance levará ao Comitê Administrativo, de Ética e Compliance, o qual poderá decidir sobre as providências necessárias para a execução da cláusula indenizatória eventualmente prevista ou a descontinuidade do serviço, observados, ainda, eventuais procedimentos adicionais previstos na documentação regulatória dos fundos. Exceto nos casos expressamente previstos na regulamentação e detalhados na subseção “Dever de Fiscalização” abaixo, a atualização de KYP **não** deve ser entendida como uma fiscalização, por parte da Régia, em relação aos prestadores contratados, tendo em vista que fato de que estes, usualmente:

- são altamente regulados pela CVM e, conforme o caso, também pelo Banco Central do Brasil e/ou autorregulados pela Anbima;
- passaram por processos cada vez mais robustos e detalhados de credenciamento e habilitação para o desempenho de suas atividades, tendo que apresentar e demonstrar a existência de corpo técnico adequado às atividades e atuação, manuais e políticas claros, e a existência de procedimentos internos compatíveis (incluindo treinamentos periódicos a todos os colaboradores);
- são alvo de contínua fiscalização, quer seja pelas rotinas periódicas criadas pelos respectivos órgãos e entidade, ou em decorrência de acontecimentos e demandas específicas;
- estão sujeitos, em sua maioria, à obrigatoriedade de robusto regime informacional institucional e de suas atividades, de forma pública ao mercado; e
- tem suas atribuições claramente indicadas nas normas aplicáveis às suas atividades.

### Dever de Fiscalização

Adicionalmente à aplicação do processo de KYP inicial e periódico, a Régia deve fiscalizar o prestador de serviço contratado exclusivamente caso este não seja um participante de mercado regulado pela CVM ou caso o serviço por ele prestado à Classe não se encontre dentro da esfera de atuação da CVM, observada regulamentação em vigor, devendo adotar, ainda, os procedimentos indicados abaixo, conforme aplicável:

- a qualidade técnica dos serviços prestados;
- a existência de potenciais conflitos de interesse;
- o risco de crédito/saúde financeira do prestador de serviço;
- eventuais notícias e acusações em processos administrativos públicos movidos por órgãos reguladores ou autorreguladores que possam desabonar a reputação do prestador de serviço;

- o Questionário Anbima de *Due Diligence* específico, caso existente, (como por exemplo, o de consultor imobiliário e consultor de crédito).

Desta forma, a Régia poderá utilizar mecanismos próprios (e.g., questionário interno) para avaliação e posterior fiscalização dos requisitos acima.

## Supervisão Baseada em Risco

### A) *Grau de Risco*

A Régia segue a metodologia abaixo para a realização de supervisão baseada em risco dos prestadores de serviços com quem possua vínculo contratual, os quais são classificados de acordo com os seguintes graus de risco:

- “**Alto Risco**”. Prestadores de serviços que, conforme o caso, (a) tenham sido acusados e condenados em processo administrativo sancionadores por parte da CVM ou em processo de apuração de irregularidade por parte da Anbima nos últimos 5 (cinco) anos; (b) tenham sido acusados ou condenados em processos judiciais ou administrativos que possam afetar a prestação de serviços e a reputação profissional nos últimos 5 (cinco) anos; (c) não possuírem políticas ou procedimentos internos atualizados em consonância com a regulamentação e autorregulação, quando aplicável;

(d) cujos sócios ou diretores tenham sido objeto de condenação transitada em julgado em processos envolvendo lavagem de dinheiro e financiamento do terrorismo (“LDFT”) ou práticas de corrupção, nos últimos 5 (cinco) anos;

- “**Médio Risco**”. Prestadores de serviços que (a) cujas atividades sejam autorreguladas pela Anbima e que forem associados ou aderentes aos Códigos ANBIMA, mas que no processo de *due diligence* prévio à contratação apresentaram informações suspeitas, inconsistentes, histórico reputacional questionável, dentre outros fatores que vierem a ser definidos pela Equipe de Compliance; (b) que não tenham sido acusados e condenados em processo administrativo sancionadores por parte da CVM ou em processo apuração de irregularidade por parte da Anbima nos últimos 5 (cinco) anos; (c) que não tenham sido acusados ou condenados em processos judiciais ou administrativos que possam afetar a prestação de serviços e a reputação profissional do prestador contratado nos últimos 5 (cinco) anos; (d) cujos sócios ou diretores tenham sido objeto de condenação transitada em julgado em processos envolvendo LDFT ou práticas de corrupção nos últimos 5 (cinco) anos;

- “**Baixo Risco**”. Prestadores de serviços que (a) não enquadrados em qualquer dos um itens acima; (b) que forem associados ou aderentes aos Códigos, quando aplicável; (c) que não tenham sido acusados e condenados em processo administrativo sancionadores por parte da CVM ou em processo de apuração de irregularidade por parte da Anbima nos últimos 5 (cinco) anos; (d) cujos sócios ou diretores tenham sido objeto de condenação transitada em julgado em processos envolvendo LDFT ou práticas de corrupção nos últimos 5 (cinco) anos;

### B) *Supervisão baseada em risco - KYP*

As atualizações do KYP ocorrerão da seguinte forma, para as hipóteses em que a Régia não possui, por força da regulamentação, o dever de fiscalizar os prestadores de serviço contratados ou o Administrador contratados:

## MANUAL DE CONTROLES INTERNOS



GRAUS DE RISCO	PERIODICIDADE DA VERIFICAÇÃO	PROCEDIMENTO DE VERIFICAÇÃO
<b>Alto Risco</b>	12 (doze) meses	A Régia deverá renovar o KYP de cada prestador de serviços avaliando, entre outros aspectos: (i) a manutenção da sua condição de instituição aderente ou associada à Anbima, conforme aplicável ou do credenciamento que o autoriza para a prestação da atividade para o fundo; (ii) potenciais conflitos de interesse; (iii) no caso de andamento de processos administrativos por parte da CVM e da Anbima; (iv) a atualização do QDD Anbima pelo prestador contratado, quando aplicável; e (v) a qualidade da prestação de serviços <i>vis a vis</i> as condições comerciais aplicáveis ao prestador.
<b>Médio Risco</b>	24 (vinte e quatro) meses	
<b>Baixo Risco</b>	36 (trinta e seis) meses	

### C) Supervisão Baseada em Risco – Fiscalização

As supervisões ocorrerão da seguinte forma para as hipóteses em que a contratação pela Régia está sujeita, por força da regulamentação, ao regime de fiscalização de atividades prestadas ao fundo:

GRAUS DE RISCO	PERIODICIDADE DA VERIFICAÇÃO	PROCEDIMENTO DE VERIFICAÇÃO
<b>Alto Risco</b>	12 (doze) meses	A rotina de fiscalização da Régia aplicável a cada prestador deverá contemplar, conforme aplicável: (i) a avaliação de potenciais conflitos de interesse; (ii) a existência e o andamento de processos administrativos por parte da CVM e da Anbima, bem como de processos judiciais ou administrativos que possam afetar a prestação de serviços e a reputação profissional do prestador; (iii) a avaliação da alteração de manuais e políticas adotadas pelo prestador para desempenhar a atividade contratada, conforme aplicável, incluindo a adoção de procedimentos e políticas de cibersegurança e para cumprimento da Lei Geral de Proteção de Dados Pessoais (Lei 13709/2018); (iv) a avaliação da composição societária e funcional do prestador contratado a fim de identificar mudanças que possam impactar a prestação de serviços para o fundo; (v) a realização de testes periódicos, por amostragem, em relação aos controles e procedimentos adotados pelo prestador para desempenho das atividades contratadas; e (vi) a realização de videoconferências ou de visitas <i>in loco</i> para supervisão das atividades do terceiro contratado, a critério da Régia.
<b>Médio Risco</b>	24 (vinte e quatro) meses	
<b>Baixo Risco</b>	36 (trinta e seis) meses	

## 9. PREVENÇÃO À LAVAGEM DE DINHEIRO

### Prevenção à Lavagem de Dinheiro – Passivo

A Régia realiza a distribuição dos fundos de investimento de que é gestora. O controle de prevenção à lavagem de dinheiro com relação ao passivo (cotistas) é realizado pela própria Régia, que possui Manual de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Não Financiamento do Terrorismo, detalhando todos os procedimentos de monitoramento.

## Prevenção à Lavagem de Dinheiro – Ativo

A área de Compliance da Régia realiza um monitoramento das operações dos fundos de investimento geridos pela Régia, de forma a controlar a realização de operações com partes envolvidas em crimes de Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo. O controle é realizado através do monitoramento de operações com ativos ilíquidos.

A área de Compliance gera, diariamente, um relatório com todas as operações com ativos ilíquidos e seus respectivos preços de execução. Caso a diferença entre o preço de fechamento do respectivo ativo e a média do preço de execução da operação no dia seja superior a 2% (dois por cento), a área de Compliance investigará o caso e manterá registro de todos os procedimentos e informações. Quando necessário, os casos serão levados para apreciação do Comitê de Ética e Compliance.

Além dos controles acima mencionados, a área de Compliance realiza anualmente uma *due diligence* de todas as corretoras de valores mobiliários utilizadas pelos fundos de investimento geridos pela Régia.

## Comunicação COAF

A área de Compliance é responsável por levar ao Comitê de Ética e Compliance os casos atípicos e suspeitos para apreciação.

Uma vez constatada a suspeita de lavagem de dinheiro ou financiamento do terrorismo, o Comitê deverá comunicar ao COAF, abstendo-se de dar ciência de tal ato a qualquer pessoa, inclusive àquela à qual se refira a informação, no prazo de 24 (vinte e quatro) horas, a proposta ou realização das transações suspeitas.

Nos termos do artigo 23 da Resolução CVM 50, as instituições que não tiverem efetuado comunicações ao COAF, em cada ano civil, deverão prestar declaração, por meio do Sistema de Controle de Atividades Financeiras (Siscoaf), atestando a não ocorrência de transações passíveis de comunicação. Essa declaração deve ser enviada em até dez dias úteis após o encerramento do ano civil;

## **10. CERTIFICAÇÃO ANBIMA**

As Regras e Procedimentos de Certificação da ANBIMA determinam que as instituições participantes devem adotar procedimentos formais relacionados à obtenção e manutenção da certificação pertinente pelos profissionais que exerçam as atividades elegíveis. A Régia conta com Política de Certificação disponível em sua sede.

## **11. AMBIENTE TECNOLÓGICO, SEGURANÇA DA INFORMAÇÃO E PLANO DE CONTINUIDADE DE NEGÓCIOS**

## **11.1 AMBIENTE TECNOLÓGICO**

Todas as áreas da Régia possuem acesso à modernas ferramentas tecnológicas. Os sistemas utilizados podem ser contratados ou desenvolvidos *in-house*.

Cabe à área de Tecnologia da Informação:

- Acompanhar, periodicamente, a integridade do sistema de gravações telefônicas, já que na Régia todos os telefones, de todos os Colaboradores, são gravados por 35 (trinta e cinco) dias;
- Monitorar o procedimento de backup, sua execução diária e a guarda, em mídia adequada, para atendimento das normas locais vigentes;
- A manutenção dos servidores e acompanhamento da capacidade dos mesmos;
- Acompanhar implantação e implementação de ações que visem melhorar o nível de segurança dos bens de informação;
- Administrar (conceder, monitorar o uso, alterar e cancelar) acesso a sistemas, e-mails e senhas, de todos os usuários, dentre outras atividades.

## **11.2 SEGURANÇA DA INFORMAÇÃO**

### **OBJETIVO**

A informação é um dos principais patrimônios de uma empresa e a Segurança da Informação deve ser um esforço contínuo para manutenção e proteção desse patrimônio.

A Régia conta com Política de Segurança da Informação e Proteção de Dados (LGPD) disponível em sua sede (“Política de Segurança da Informação”), o objetivo desta regra é orientar a conduta dos profissionais e usuários do ambiente tecnológico da Régia na utilização dos recursos computacionais, visando proteger a integridade e confidencialidade: (i) dos sistemas e programas de computador de propriedade da Régia e das empresas a ela ligadas; (ii) das informações relativas aos clientes, cotistas de fundos de investimento distribuídos pela Régia; (iii) das informações constantes de seus sistemas e programas; (iv) dos documentos técnicos, estudos, conceitos, ideias, planilhas, análises, compilações, previsões e relatórios desenvolvidos pela Régia; (v) das operações realizadas pelos fundos distribuídos pela Régia; (vi) das metodologias desenvolvidas pela Régia; (vii) dos acordos comerciais e contratos firmados pela Régia, em conjunto denominados (“Informações Confidenciais”).

### **11.2.1 Procedimento em caso de vazamento de informações confidenciais**

Em caso de vazamento de informações confidenciais, o primeiro passo é a comunicação do DPO que irá organizar a equipe para avaliar internamente o incidente – sua natureza, categoria e quantidade de titulares de dados afetados, categoria e quantidade dos dados afetados, consequências concretas e prováveis.

De posso de tal avaliação esta será submetida ao Comitê de ética e Compliance que irá decidir, conforme sua gravidade, a comunicação a ANPD e ao titular dos dados, em caso de risco ou dano relevante.

De toda forma, a documentação acerca da avaliação interna do incidente, medidas tomadas e análise de risco, será arquivada pela equipe de Compliance.

## 11.2.2 Restrição ao uso de Sistemas e/ou acesso remoto

Conforme descrito em nossa Política de Segurança da Informação, a área de TI da Régia, juntamente com a equipe de Compliance, possui o dever de assegurar as restrições aos acessos a pastas e sistemas conforme o princípio do *need to know*. Desta forma, não há acessos a diretórios ou informações confidenciais de pessoal não autorizado àquelas informações. A área de Compliance realiza testes para verificar se tal procedimento está sendo cumprido

## 11.3 PLANO DE CONTINUIDADE DE NEGÓCIOS

A Régia conta com Plano de Contingência e Continuidade de Negócios que consiste em réplicas de seus servidores em tempo real para a estrutura da AWS (Amazon Web Services), contratando links de conexão direta com a própria AWS e utilizando conexões VPNs de backup em caso de falha. Além de ter contratado a Nuvem da Microsoft para utilização de e-mail e ferramentas corporativas do Office 365, desta forma, os referidos dados já são armazenados de forma direta em casos de incidente.

# 12. TESTES DE COMPLIANCE

Para assegurar o cumprimento de todas as regras e procedimentos de controles internos, a área de Compliance da Régia realiza testes de compliance periódicos. A área de Compliance é responsável por arquivar as evidências de todos os testes realizados.

### TESTE DE CERTIFICAÇÃO

Anualmente, a área de Compliance escolhe aleatoriamente 5 (cinco) Colaboradores da instituição cuja atividade necessita de certificação e verifica se os referidos Colaboradores possuem a certificação correspondente válida. Após esta verificação, a área de Compliance elabora um relatório descrevendo as evidências do teste.

### CONFIDENCIALIDADE

Anualmente, a área de Compliance escolhe aleatoriamente 5 (cinco) Colaboradores da instituição que tenham sido contratados no ano e verifica se os referidos Colaboradores assinaram o Termo de Compromisso e os demais documentos de admissão. Após esta verificação, a área de Compliance elabora um relatório descrevendo as evidências do teste.

### CONTINUIDADE DE NEGÓCIOS

Testes de ativação e eficácia do Plano de Continuidade de Negócios e Recuperação de Desastres da Régia são realizados obrigatoriamente a cada 6 (seis) meses, ou numa periodicidade menor, se necessário, sendo devidamente documentados através de relatórios contendo descrição dos resultados. A área de Compliance é responsável pela elaboração do relatório e registro das evidências.

## ALOCAÇÃO DE ORDENS

Mensalmente, a área de Compliance da Régia escolherá 2 dias úteis do mês e solicitará à área de gerenciamento de riscos relatórios de controle diário. Caso tenha ocorrido desvios superiores a 2% nessas datas, a área de gerenciamento de riscos também deverá enviar à área de Compliance a comprovação da justificativa do gestor e/ou realocação da operação na proporção correta. A área de Compliance é responsável pelo arquivo de todos os relatórios dos testes mensais de alocação.

## INVESTIMENTOS PESSOAIS

Semestralmente, a área de Compliance escolhe aleatoriamente 5 (cinco) Colaboradores da instituição e verifica se eles reportaram seus investimentos pessoais. Após esta verificação, a área de Compliance elabora um relatório descrevendo as evidências do teste.

## INSIDER TRADING

Trimestralmente, a área de Compliance escolhe aleatoriamente 3 (três) Fatos Relevantes divulgados por companhias abertas no trimestre, e verifica as negociações da Régia nos ativos emitidos por esses emissores no dia e nos 90 dias anteriores à divulgação do Fato Relevante. A área de Compliance analisará cada caso, levando em consideração o volume/financeiro negociado no período, lucro/perda da operação, preço de fechamento do ativo na data da divulgação do Fato Relevante e nos dias anteriores, preço médio de negociação da Régia no período, dentre outras informações relevantes para verificação de indícios de utilização de informação privilegiada. Após esta verificação, a área de Compliance elabora um relatório descrevendo as evidências do teste.

## **13. TREINAMENTOS**

Quando do ingresso na Régia, todo novo Colaborador será treinado de forma a obter informações suficientes acerca das normas de controles internos descritas no presente Manual, assim como das demais regras da Régia. Os treinamentos serão ministrados pela área de Compliance, que deverá prover os Colaboradores com material didático, lista de chamada e certificado.

Além do treinamento inicial, também serão ministrados treinamentos anuais e sempre que houver alterações relevantes nas regras e publicações de novas versões do presente Manual de Controles Internos.

## **14. RELATÓRIO ANUAL**

O diretor responsável pelo cumprimento das regras, políticas, procedimentos e controles internos da Régia encaminhará ao Comitê Executivo, até o último dia útil do mês de janeiro de cada ano, relatório relativo ao ano civil imediatamente anterior, contendo:

- as conclusões dos exames efetuados;
- as recomendações a respeito de eventuais deficiências, com o estabelecimento de cronogramas de saneamento, quando for o caso; e

- a manifestação do diretor responsável pela gestão de risco a respeito das deficiências encontradas em verificações anteriores e das medidas planejadas, de acordo com cronograma específico, ou efetivamente adotadas para saná-las.

Este relatório anual acima mencionado ficará à disposição da CVM e será apresentado à autarquia a qualquer tempo quando solicitado.

## **15. APROVAÇÃO, PUBLICAÇÃO E REVISÃO**

Este Manual foi aprovado pelo Comitê Administrativo de Ética e Compliance da Régia e entra em vigor na data de sua publicação. Tal Manual será revisado periodicamente e terá sua atualização realizada em conformidade com as exigências da regulamentação vigente, bem como sempre que se verificar a necessidade de aprimoramento. As revisões poderão ser feitas pelo próprio Comitê.

A área de Compliance comunicará aos Colaboradores da Régia as revisões e atualizações desta Política por meio dos canais internos de comunicação. O Colaborador terá a responsabilidade de ler, entender e a sua não contestação de qualquer item será considerada sua concordância tácita de todos os termos e condições e a expectativa de cumprimento das disposições estabelecidas, representando sua adesão automática à nova versão da referida Política.

## **16. DÚVIDAS**

Em caso de dúvidas, favor contatar a Área de Compliance.

**ANEXO I**

**Termo De Compromisso do Manual de Controles Internos da Régia**

Todos os sócios, associados, funcionários, estagiários e prestadores de serviços alocados nas dependências da Empresa são responsáveis pelo cumprimento do Manual de Controles Internos da Régia. Por isso, assinam o presente termo de forma compulsória.

NOME:

RG nº:

Neste ato, concordo e atesto que recebi, li e entendi o Manual de Controles Internos da Régia e me comprometo a observar e cumprir todas as regras estabelecidas no documento.

Declaro, ainda, ter consciência de que, nos casos de descumprimento do contido no Manual, poderei ser penalizado pela Régia, e assumo o compromisso de acatar as decisões da Empresa nos casos de descumprimento das orientações estabelecidas no referido documento.

Assinatura: \_\_\_\_\_

Data: \_\_\_\_\_