

Política de Gerenciamento de Capital

Capital Management Policy

Hedgepoint»
GLOBAL MARKETS



Informações Gerais | *General Information*

Título Title:	Política de Gerenciamento de Capital <i>Capital Management Policy</i>
Referência Reference:	POL-FIN/BRZ-001
Versão Version:	3
Área Responsável Responsible Area:	Financeiro <i>Finance</i>
Vigência Expiration Date:	1 ano year
Escopo Scope:	Brasil <i>Brazil</i>
Principais Leis e Regulamentos Relacionados Main Related Laws and Regulations:	• Resolução BCB N°. 265/22 <i>BCB Resolution No. 265/22</i> • Resolução BCB N° 199/22 <i>BCB Resolution No. 199/22</i>
Principais Políticas Relacionadas Main Related Internal Policies	• Política de Gestão Integrada de Riscos Hedgepoint <i>Hedgepoint Integrated Risk Management Policy</i> • Política de Declaração de Apetite de Risco Hedgepoint <i>Hedgepoint Risk Appetite Statement Policy</i>



Histórico de Versões | Version History

Versão Version	Histórico Historic	Data Date
3	Revisão Periódica e Atualização do Item 3.2. Plano de Capital <i>Periodic Review and Update of Item 3.2. Capital Plan</i>	29-08-2025 08-29-2025
2	Revisão Periódica e Atualização do Item 2. Papéis e Responsabilidades <i>Periodic Review and Update of Item 2. Roles and Responsibilities</i>	31-07-2024 07-31-2024
1	Criação do Documento <i>Document Creation</i>	31-03-2022 31-03-2022

Aprovações | Approvals

Aprovado por Approved by:	DocuSigned by:  F537E6FE0721414...	
	Katia Nakashima	
	Gerente de Controladoria do Grupo Hedgepoint <i>Controller Manager of Hedgepoint Group</i>	
	Assinado por:  B50A785DD0434E3...	Assinado por:  27008BFE603848F...
	Eduardo Roedel	Patricia Amaro
	Diretor Administrativo do Grupo Hedgepoint e Diretor Executivo da Hedgepoint DTVM Chief Administrative Officer of Hedgepoint Group and Executive Director of Hedgepoint DTVM	Diretora Financeira do Grupo Hedgepoint e Diretora Executiva da Hedgepoint DTVM Chief Financial Officer of Hedgepoint Group and Executive Director of Hedgepoint DTVM



Sumário | *Summary:*

- 1. **Objetivo | *Purpose*** 5
- 2. **Responsabilidades | *Responsibilities*** 5
- 3. **Diretrizes Gerais | *General Rules*** 5
 - 3.1. *Gerenciamento de Capital | Capital Management* 5
 - 3.2. *Plano de Capital | Capital Plan* 7
- 4. **Considerações Finais | *Final Considerations*** 8



1. Objetivo Purpose	
Em atendimento às exigências do Banco Central do Brasil, por meio da Resolução BCB N°. 265/22, e aderência as melhores práticas do mercado, sobretudo aos conceitos definidos pelo Comitê da Basileia, a Hedgepoint Global Markets Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda ("Hedgepoint DTVM" ou "Instituição") estabelece, por meio da Política de Gerenciamento de Capital ("Política"), os princípios e diretrizes para o gerenciamento do capital da Instituição.	In compliance with the requirements of the Central Bank of Brazil, No. 265/22 and adherence to the best market practices, above all the concepts defined by the Basileia Committee, the HedgePoint Global Markets Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda ("Hedgepoint DTVM" or "Institution"). establishes, through the Capital Management Policy ("Policy"), the principles and guidelines for the management of the institution's capital.
2. Papéis e Responsabilidades Roles and Responsibilities	
As áreas de Riscos e Controladoria são responsáveis pela execução desta Política. Além disso, a Diretora Financeira do Grupo Hedgepoint é responsável pela implementação desta Política.	The Risk and Controller areas are responsible for the execution of this Policy. Furthermore, the Chief Financial Officer of Hedgepoint Group is responsible for implementing this Policy.
3. Diretrizes Gerais General Rules	
3.1. Gerenciamento de Capital Capital Management	
O gerenciamento de capital é definido como o processo contínuo de monitoramento e controle do capital mantido pela Instituição, a avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos a que a instituição está sujeita e o planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos da Instituição, sempre de forma compatível com o modelo de negócio, com a natureza das operações e com a complexidade dos produtos, dos serviços, das atividades e dos processos da instituição. O gerenciamento de capital é realizado de forma a manter um nível adequado de capital proporcionando condições para o alcance dos objetivos estratégicos da Hedgepoint. A estrutura de gerenciamento de capital da Hedgepoint é composta pelos seguintes elementos:	Capital management is defined as the continuous process of monitoring and controlling the capital kept by the Institution, assessing the need for capital to face the risks to which the institution is subject and planning goals and capital requirements, considering the strategic objectives of the Institution, always compatible with the business model, the nature of operations and the complexity of the institution's products, services, activities and processes. Capital management is carried out in order to maintain an adequate level of capital, providing conditions for the achievement of Hedgepoint's strategic objectives. Hedgepoint's capital management structure comprises the following elements:



• Políticas e Procedimentos Internos para o gerenciamento do capital da instituição; • Área responsável pelo monitoramento, controle, avaliação de necessidade de capital e planejamento de metas, composta por profissionais experientes e qualificados que tenham acesso regular a capacitação e treinamento para fins do gerenciamento de capital; • Atividades de Gerenciamento de Capital realizadas pelas áreas de Risco e Controladoria, de forma específica e segregada das demais áreas, garantindo a segregação de funções e adequando o gerenciamento, à complexidade e as características das operações da Hedgepoint. A estrutura de gerenciamento de capital visa atender determinações dos órgãos reguladores adotando mecanismos que possibilitam a identificação e avaliação dos riscos incorridos, inclusive aqueles não coberto pelo PR (Patrimônio de Referência), assegurando um nível de capital compatível com os riscos incorridos pela instituição. As seguintes responsabilidades se dividem entre a Controladoria e a área de Riscos: • Apuração do Índice de Basileia: Risco e Controladoria • Identificação e avaliação dos riscos relevantes incorridos: Risco e Controladoria • Simulação de eventos severos e condições extremas de mercado (teste de estresse): Risco • Avaliação de potenciais impactos causados por eventos e condições de estresse de mercado: Risco e Controladoria. As análises acima serão apresentadas à Diretoria Executiva em reuniões do Comitê Executivo da Hedgepoint DTVM.	• Internal Policies and Procedures for managing the institution's capital; • Area responsible for monitoring, controlling, assessing capital needs and planning goals, composed of experienced and qualified professionals who have regular access to capacity building and training for capital management purposes; • Capital Management activities carried out by the Controllershship, specifically and separately from other areas, ensuring the segregation of functions and adapting management to the complexity and characteristics of Hedgepoint's operations. The capital management structure aims to comply with regulatory institutions determinations, adopting mechanisms that enable the identification and assessment of incurred risks, including those not covered by RP (Reference Patrimony), ensuring a level of capital compatible with the risks incurred by the institution. The following responsibilities are shared between the Controllershship and Risk areas: • Calculation of the Basileia Index: Controllershship • Identification and assessment of the incurred relevant risks: Risk and Controllershship • Simulation of severe events and extreme market conditions (stress test): Risk • Evaluation of potential impacts caused by events and market stress conditions: Risk and Controllershship The analyzes above will be presented to the Executive Board at Hedgepoint DTVM Executive Committee meetings.



3.2. Plano de Capital | Capital Plan

O plano de capital da Hedgepoint DTVM deverá ser consistente com o planejamento estratégico da instituição, abrangendo o horizonte de três anos e considerando as ameaças e oportunidades relativas ao ambiente econômico e de negócios; as projeções dos saldos patrimoniais, bem como das receitas e despesas projetadas; as metas de crescimento e a política de distribuição de resultados.

O plano deve prever as metas e projeções de capital, as fontes de capital e o plano de contingência de capital.

Caso a avaliação da necessidade de capital aponte para um valor acima dos requerimentos mínimos de PR, de Nível I e de Capital Principal, a Hedgepoint DTVM deverá manter capital compatível com os resultados das suas avaliações internas.

O Plano de Capital de 3 anos da Hedgepoint, pelo caráter confidencial de suas informações, é elaborado anualmente e apresentado pela Controladoria ao Comitê Executivo da Hedgepoint DTVM e mantido em poder da Diretoria Executiva. E está à disposição das Auditorias Interna e Externa, bem como dos Órgãos Reguladores conforme a Resolução BCB N° 265/22.

A Diretoria repassará as áreas competentes, as informações julgadas essenciais para a elaboração dos relatórios de acompanhamento.

Para elaboração do Plano de Capital, são considerados:

- Metas e Projeções de Capital;
- Principais Fontes de Capital da Instituição;
- Plano de Contingência de Capital;
- Ameaças e Oportunidades relativas ao ambiente econômico e de negócios;
- Meta de crescimento ou de participação no mercado.

Hedgepoint DTVM's capital plan must be consistent with the institution's strategic planning, covering a three-year horizon and considering threats and opportunities related to the economic and business environment; projections of balance sheets, as well as projected income and expenses; growth goals and earnings distribution policy.

The plan must provide capital targets and projections, sources of capital and the capital contingency plan.

If the assessment of the need for capital points to a value above the minimum requirements for RP, of Tier I and of Core Capital, Hedgepoint DTVM must maintain capital compatible with the results of its internal assessments.

The Hedgepoint 3-year Capital Plan, due to the confidential nature of its information, is prepared annually and presented by the Controllershship to the Hedgepoint DTVM Executive Committee and held by the Board of Executive Officers. And it is available to Internal and External Audits, as well as Regulatory Corporations, pursuant to BCB Resolution N. 265/22.

The Executive Board will forward to competent areas, according to information deemed essential for the preparation of monitoring reports.

For the preparation of the Capital Plan, the following are considered:

- Capital Goals and Projections;
- Main Sources of Capital of the Institution;
- Capital Contingency Plan;
- Threats and Opportunities related to the economic and business environment;
- Growth or market share target.

The following risks must be considered in the analysis:



Os seguintes riscos devem ser considerados na análise: • Risco de Liquidez e Inadimplência: refere-se à possibilidade de a Instituição não conseguir honrar de forma eficiente suas obrigações financeiras, sem comprometer suas operações diárias ou incorrer em perdas significativas. • Risco de Concentração: denota o potencial de perda financeira decorrente de exposição significativa a uma única contraparte, fator de risco, produto financeiro, setor econômico ou região geográfica.	• Liquidity and Default Risk: refers to the possibility that the Institution may fail to efficiently meet its financial obligations without disrupting its daily operations or incurring significant losses.; • Concentration Risk: denotes the potential for financial loss arising from substantial exposure to a single counterparty, risk factor, financial product, economic sector, or geographic region.
4. Considerações Finais <i>Final Considerations</i>	
Este documento é estritamente interno e não deve ser disponibilizado a terceiros sem consulta a Diretora Financeira do Grupo Hedgepoint. Caso necessário, esta Política deverá ser enviado exclusivamente por meio físico ou digital em formato "PDF". A atualização desta Política deve ocorrer sempre que houver alterações em procedimentos ou regulamentos que afetem o tema. Os documentos relacionados a aplicação desta política devem ser arquivados por um período mínimo de 5 anos.	This document is strictly internal and should not be made available to third parties without the Chief Financial Officer of Hedgepoint Group being consulted. If necessary, this Procedure must be sent exclusively by physical means or digitally in "PDF" format. The updating of this Procedure must occur whenever there are changes in procedures or regulations that affect the theme. The documents related to the application of this policy must be archived for a minimum period of 5 years.