

Política de Gerenciamento de Capital

Capital Management Policy



Informações Gerais | *General Information*

Título <i>Title:</i>	Política de Gerenciamento de Capital <i>Capital Management Policy</i>
Referência <i>Reference:</i>	POL-FIN/BRZ-001
Versão <i>Version:</i>	2
Área Responsável <i>Responsible Area:</i>	Financeiro <i>Finance</i>
Vigência <i>Expiration Date:</i>	1 ano <i>year</i>
Escopo <i>Scope:</i>	Brasil <i>Brazil</i>
Principais Leis e Regulamentos Relacionados <i>Main Related Laws and Regulations:</i>	<ul style="list-style-type: none"> • Resolução CMN N°. 4.745/19 <i>CMN Resolution No. 4,745/19</i> • Resolução N° 4.955/21 do CMN <i>CMN Resolution No. 4.955/21</i> • Resolução BCB N° 4.557/17 <i>CMN Resolution No. 4557/17</i>
Principais Políticas Relacionadas <i>Main Related Internal Policies</i>	<ul style="list-style-type: none"> • Política de Gestão Integrada de Riscos HPGM <i>HPGM Integrated Risk Management Policy</i> • Política de Declaração de Apetite de Risco HPGM <i>HPGM Risk Appetite Statement Policy</i>



Histórico de Versões | Version History

Versão Version	Histórico Historic	Data Date
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: <i>Eduardo Roedel</i> B50A785DD0434E3...	Assinado por: <i>Sergio Lenharo</i> 551897CBA04C452...
	Eduardo Roedel	Sergio Ramos Lenharo
	Diretor de Governança do Grupo HPGM e Diretor Executivo da HPGM DTVM Governance Director of HPGM Group and Executive Director of HPGM DTVM	Diretor Financeiro do Grupo HPGM e Diretor Executivo da HPGM DTVM Finance Director of HPGM Group and Executive Director of HPGM DTVM



Sumário | *Summary*:

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



1. Objetivo Purpose	
Em atendimento às exigências do Banco Central do Brasil, por meio da Resolução CMN N.º 4.745/19, do Conselho Monetário Nacional ("CMN") 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 ("HPGM 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, through CMN Resolution No. 4.745/19, of the Conselho Monetário Nacional ("CMN") 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 ("HPGM 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, o Diretor Financeiro é responsável pela implementação desta Política.	The Risks and Controller areas are responsible for the execution of this Policy. Furthermore, the Finance Director is responsible for implementing this Policy.
3. Diretrizes Gerais General Rules	
3.1. Gerenciamento de Capital Capital Management	
<p>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.</p> <p>O gerenciamento de capital é realizado de forma a manter um nível adequado de capital proporcionando condições para o alcance dos objetivos estratégicos da HPGM.</p> <p>A estrutura de gerenciamento de capital da HPGM é composta pelos seguintes elementos:</p>	<p>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.</p> <p>Capital management is carried out in order to maintain an adequate level of capital, providing conditions for the achievement of HPGM's strategic objectives.</p> <p>HPGM's capital management structure comprises the following elements:</p>



<ul style="list-style-type: none"> • 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 HPGM. <p>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.</p> <p>As seguintes responsabilidades se dividem entre a Controladoria e a área de Riscos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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. <p>As análises acima serão apresentadas à Diretoria Executiva em reuniões do Comitê Executivo da HPGM DTVM.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 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 HPGM's operations. <p>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.</p> <p>The following responsibilities are shared between the Controllershship and Risk areas:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 <p>The analyzes above will be presented to the Executive Board at HPGM DTVM Executive Committee meetings.</p>



3.2. Plano de Capital | Capital Plan

O plano de capital da HPGM 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 HPGM DTVM deverá manter capital compatível com os resultados das suas avaliações internas.

O Plano de Capital de 3 anos da HPGM, pelo caráter confidencial de suas informações, é elaborado anualmente e apresentado pela Controladoria ao Comitê Executivo da HPGM 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 CMN N° 4.557/17.

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.

HPGM 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, HPGM DTVM must maintain capital compatible with the results of its internal assessments.

The HPGM 3-year Capital Plan, due to the confidential nature of its information, is prepared annually and presented by the Controllershship to the HPGM 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 CMN Resolution N. 4,557/17.

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.



<p>Os seguintes riscos devem ser considerados na análise:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Risco de Liquidez e Inadimplência: representado pela possibilidade de a Instituição não honrar eficientemente suas obrigações, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas; • Risco de Concentração: representado pela possibilidade de perda em razão de exposições significativas a uma contraparte, fator de risco, produto, setor econômico ou região geográfica. 	<p>The following risks must be considered in the analysis:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Liquidity and Default Risk: represented by the possibility of the Institution not to honor efficiently its obligations, without affecting its daily operations and without incurring significant losses; • Concentration Risk: represented by the possibility of loss due to significant exposure to a counterparty, risk factor, product, economic sector or geographic region.
--	--

4. Considerações Finais | Final Considerations

<p>Este documento é estritamente interno e não deve ser disponibilizado a terceiros sem consulta ao Diretor Financeiro. Caso necessário, esta Política deverá ser enviado exclusivamente por meio físico ou digital em formato "PDF".</p> <p>O funcionário, estagiário ou terceiro que descumprir as regras aqui estabelecidas estará sujeito às penalidades cabíveis. Para esclarecimento de quaisquer dúvidas relacionadas a esta Política, devem ser consultados os departamentos de Finanças e Riscos.</p> <p>Consideramos evento de incidente operacional, qualquer situação que tenha ocorrido e que possa ocasionar problemas na execução dos processos relacionados a esta Política Corporativa. São exemplos de Eventos de Incidente Operacional: indisponibilidade de sistemas, problemas na integridade da informação, erros de digitação e outros. Todo evento deverá ser reportado, independente da sua correlação com perda financeira, ao Gerente responsável pelo processo e as Áreas de Compliance e Risco para o adequado tratamento, classificação e eventual reporte em níveis de alçada superior.</p>	<p>This document is strictly internal and should not be made available to third parties without the Finance Director being consulted. If necessary, this Procedure must be sent exclusively by physical means or digitally in "PDF" format.</p> <p>The employee, intern or third-party who does not comply with the rules set out herein will be subject to the applicable penalties. For clarification of any questions related to this Policy, the Finance or the Risk Management departments should be consulted.</p> <p>We consider an operational incident event, any situation that has occurred and that may cause problems in the execution of processes related to this Corporate Policy. Examples of Operational Incident Events are: system unavailability, information integrity issues, type errors, and others. Every event shall be reported, despite the consequences of its <i>association</i> with financial loss, to the Manager responsible for the process and the Compliance and Risk Areas for the appropriate treatment, classification and eventual reporting at higher levels.</p> <p>The updating of this Procedure must occur whenever there are changes in procedures or regulations that affect the theme, and the Compliance Department is responsible for</p>
--	---



A atualização desta Política deve ocorrer sempre que houver alterações em procedimentos ou regulamentos que afetem o tema, cabendo ao Departamento de Compliance acompanhar as inovações legais e institucionais.

Os documentos relacionados a aplicação desta política, incluindo registros de denúncias, investigações internas, recomendações de melhoria de processos, planos de ação, devem ser arquivados por um período mínimo de 5 anos.

following up on legal and institutional innovations.

The documents related to the application of this policy, including records of complaints, internal investigations, recommendations for process improvement, and action plans, must be archived for a minimum period of 5 years.