

Segregação de Atividades	<p>O BTG Pactual possui Política de Investimentos Pessoais aplicável a todos os funcionários, sócios, diretores, estagiários e terceiros. Toda compra ou venda de valores mobiliários deve ser pré-aprovada por Compliance através de sistema interno e para os funcionários de áreas consideradas sensíveis, o Line Manager também precisa aprovar a solicitação. Alguns tipos de operações são proibidos de serem realizadas por funcionários, como por exemplo vendas a descoberto. Também existem restrições periódicas adicionais por conta de possíveis conflitos de interesse com as atividades do Banco, por exemplo quando o Banco está envolvido em oferta pública, M&A, etc. O Compliance é responsável por determinar se o ativo e/ou emissor deve ficar restrito para investimentos pessoais de acordo com a regulamentação aplicável e melhores práticas.</p> <p>Adicionalmente, em seguimento ao artigo 25 da Instrução CVM nº 505, de 27 de setembro de 2011, os funcionários considerados como vinculados a Corretora somente podem negociar por intermédio da sociedade a que estiverem vinculados porém todos os funcionários, independentemente de serem vinculados a Corretora ou não, devem centralizar seus investimentos no BTG Pactual.</p> <p>Todas as posições devem ser mantidas pelos funcionários por no mínimo 30 dias contados da última compra do ativo ("holding period") e o departamento de Compliance verifica diariamente se todas as operações realizadas pelos funcionários foram feitas de acordo com a Política. Os sócios e diretores estão sujeitos a todas as políticas do Banco, inclusive a de Investimentos Pessoais, assim como todos os demais funcionários, estagiários e terceiros. A gestão de recursos de terceiros é totalmente segregada das demais unidades do Banco, incluindo Tesouraria Proprietária e Investment Banking. Além da separação jurídica, existem barreiras físicas, lógicas (com, por exemplo, restrição de acesso aos sistemas utilizados), e funcionários dedicados a cada uma das empresas, visando preservar o interesse de todos os envolvidos nas operações e a confidencialidade das informações pertinentes às operações.</p> <p>O BTG Pactual procura reforçar a importância dos conceitos de chinese wall através de seu código de ética e realização de treinamentos para os funcionários.</p> <p>O Banco possui três políticas internas relativas ao tema. São elas: Código de Princípios de Negócios e Ética, Manual de Compliance e Política de Barreiras à Informação.</p>
Qualificação do corpo técnico	<p>Nome do sócio responsável pelas áreas de Equity Sales, Trading e Research no BTG Pactual: Ricardo Lutfalla. Ricardo é sócio sênior do Banco. Foi ingressado no BTG Pactual em 2009 como sócio. Começou como correspondente por Equity Research. Antes disso, trabalhou por 8 anos no UBS e no UBS Pactual como analista sênior dos setores de transporte e logística, onde ganhou a Institutional Investor Research Survey em várias ocasiões. Também trabalhou como analista de Research na Bear Stearns, Credit Suisse e Bozano Simonsen.</p> <p>Ricardo Lutfalla: Antes de ingressar no BTG Pactual, iniciou em 1986 na Sistema Corretora, sendo posteriormente sócio do Banco Stock responsável pela corretora. Iniciou no Grupo Pactual em 2002 e atualmente é responsável pela área operacional da Bovespa. Formado em administração de empresas pela Fundação Armando Alvares Penteado (FAAP) em 1988.</p> <p>Guilherme Martins: Iniciou sua carreira no Banco Omega no ano de 1994. Posteriormente, em 1998 foi responsável pela área de negociação de ações e opções brasileiras no UBS Warburg que havia adquirido o Banco Omega. Em 2003 passou a compor a equipe do BBA, porém no mesmo ano ingressou no Banco Pactual S.A e atualmente é responsável pela equipe de Sales. Formado em Finanças pela Pontifícia Universidade Católica do Rio de Janeiro.</p> <p>Paulo Cardoso: Aproximadamente 29 anos de experiência no mercado financeiro, tendo iniciado a sua carreira no Grupo BTG Pactual em 2010 como responsável por vendas ("salesperson") na área de Equity and Sales. Excelente conhecimento de instrumentos negociáveis no mercado financeiro em geral, com larga experiência em operações de tesouraria, operações de títulos públicos, operações de risco de curto e longo prazo, operações da Bolsa de Mercadorias e de Futuros. Grande experiência em coordenação e estruturação de mesa de operações e desenvolvimento de estratégias para operações de risco de curto e longo prazo. Curso Economia na Universidade Candido Mendes do Estado do Rio de Janeiro, não tendo concluído referido curso.</p> <p>Fernanda Jorge: é sócia, iniciou sua carreira no BTG Pactual em 2004, ainda como estagiária, e desde 2015 é responsável pela subárea de Societário e Regulatório do Grupo. Formada em Direito pela Pontifícia Universidade Católica do Rio de Janeiro, possui mestrado em Direito Corporativo pelo IBMEC-RJ.</p> <p>Paula Vergamini: é sócia responsável pela área de Regulatório e Controle de Mercado do Grupo BTG Pactual, cuja atividades estão relacionadas a monitoramento de operações na ótica de PLD e manipulação de mercado, identificação e mitigação de potenciais conflitos de interesse e controle regulatório (Compliance Standards). Ingressou no BTG Pactual em 2016 e atuou também na área de Compliance no Credit Suisse e no BNP Paribas. É</p>
Histórico e experiência de atuação	<p>O BTG Pactual tem um histórico de cerca de 40 anos no mercado, com origem em 1983 como uma distribuidora de valores mobiliários (DTVM), que evoluiu para ser o maior banco da América Latina. A empresa passou por diversas fases de crescimento e expansão, incluindo a transformação digital a partir de 2014 e o início das operações no varejo digital, além de expansão internacional.</p>
Principais Categorias e Fundos ofertados	<p>Faz parte do conglomerado BTG Pactual S.A e atua na oferta de títulos públicos e de renda fixa.</p>
Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselham um relacionamento seguro	<p>Não foram encontradas restrições que desaconselhem investimentos e relacionamento seguro com a instituição.</p>
Regularidade Fiscal e Previdenciária	<p>Apresentou as certidões de regularidade.</p>
Volume de ativos sob sua gestão	<p>Trata-se de uma corretora integrante do conglomerado BTG Pactual S.A., que atua na negociação e oferta de títulos públicos e de renda fixa.</p>
Outros critérios de análise	<p>Instituição aderente aos códigos Anbima: CÓDIGO DE DISTRIBUIÇÃO DE PRODUTOS DE INVESTIMENTO; CÓDIGO DE ÉTICA; CÓDIGO DE NEGOCIAÇÃO DE INSTRUMENTOS FINANCEIROS; CÓDIGO DOS PROCESSOS DA REGULAÇÃO E MELHORES PRÁTICAS.</p>

VII - DO PARECER FINAL SOBRE A INSTITUIÇÃO

Trata-se de instituição integrante do conglomerado BTG Pactual que atua na negociação e oferta de títulos públicos e de ativos de renda fixa, sendo que o BTG Pactual é classificado como dealer do Tesouro Nacional. Após análise dos documentos os membros deliberaram, por unanimidade, pelo credenciamento da distribuidora/corretora BTG Pactual Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S/A, CNPJ: 43.815.158/0001-22.

Local:	São José do Rio Preto - SP		Data	24/10/2025
VIII - DOS RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO:	Cargo	CPF	Assinatura	
Adriano Antonio Pazianoto	Membro Comitê Investimentos	327.XXX.XXX-48	assinatura digital	
Daniel Henrique Martins Biot	Membro Comitê Investimentos	410.XXX.XXX-57	assinatura digital	
Hélio Antunes Rodrigues	Membro Comitê Investimentos	974.XXX.XXX-04	assinatura digital	
Mário José Piccarelli de Castro	Membro Comitê Investimentos	219.XXX.XXX-01	assinatura digital	
Patrícia Nato Toninato Bartolomei	Membro Comitê Investimentos	326.XXX.XXX-02	assinatura digital	

Assinado por 5 pessoas: PATRICIA NATO TONINATO BARTOLOMEI, WILCLEM DE LAZARI ARAUJO, DANIEL HENRIQUE MARTINS BIOT, MARIO JOSE PICCARELLI DE CASTRO e ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://riopretoprev.1doc.com.br/verificacao/D85D-648B-8AD3-A1C0> e informe o código D85D-648B-8AD3-A1C0





VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: D85D-648B-8AD3-A1C0

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ PATRÍCIA NATO TONINATO BARTOLOMEI (CPF 326.XXX.XXX-02) em 24/10/2025 16:35:41 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ WILCLEM DE LAZARI ARAUJO (CPF 352.XXX.XXX-01) em 24/10/2025 16:57:10 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ DANIEL HENRIQUE MARTINS BIOT (CPF 410.XXX.XXX-57) em 24/10/2025 17:01:07 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ MARIO JOSE PICCARELLI DE CASTRO (CPF 219.XXX.XXX-01) em 24/10/2025 17:05:08 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: AC SOLUTI Multipla v5 << AC SOLUTI v5 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)
- ✓ ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO (CPF 327.XXX.XXX-48) em 29/10/2025 11:06:49 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://riopretoprev.1doc.com.br/verificacao/D85D-648B-8AD3-A1C0>