# Policies and Procedures Manual

Last Updated: April 2026

# Manual de Políticas e Procedimentos

Última atualização: abril de 2026

## Table of Contents


Definitions ..... 4
1. Compliance Officer ('CO') Appointment ..... 7
2. Fiduciary Statement ..... 7
   a) Background ..... 7
   b) Company Statement ..... 8
3. Code of Ethics Statement ..... 9
   a) Background ..... 9
   b) Introduction ..... 9
4. Prohibited Purchases and Sales ..... 13
   a) Insider Trading ..... 13
5. Prohibited Activities ..... 14
   a) Conflicts of Interest Policy ..... 14
   b) Managing Conflicts of Interest ..... 17
   c) Gifts and Entertainment ..... 17
   d) Political and Charitable Contributions ..... 19
   e) Confidentiality ..... 19
   f) Service on Board of publicly traded companies ..... 19
   g) Relationships with Regulatory Bodies ..... 20
6. Compliance Procedures ..... 20
   a) Compliance with Laws and Regulations ..... 20
   b) Personal Securities Transactions Procedures and Reporting ..... 21
7. Policy review and Acknowledgement ..... 23
   a) Initial Certification ..... 23
   b) Acknowledgement of Amendments ..... 24
   c) Annual Review ..... 24
8. Training and education ..... 24
9. Recordkeeping ..... 25
10. Client instructions/ onboarding described ..... 28
   a) Due Diligence Checks and Records ..... 30
11. Advertising Policy ..... 32
   a) Compliance Requirements ..... 32
   b) Social Media Policy ..... 34
12. Accuracy of Disclosures Made to Clients and Regulators ..... 34


## Índice


Definições ..... 4
1. Nomeação do Diretor de Conformidade ("CO") ..... 7
2. Declaração Fiduciária ..... 7
   a) Antecedentes ..... 7
   b) Declaração da Empresa ..... 8
3. Código de Ética ..... 9
   a) Antecedentes ..... 9
   b) Introdução ..... 9
4. Compras e vendas proibidas ..... 13
   a) Informação Privilegiada ..... 13
5. Atividades Proibidas ..... 14
   a) Política de conflitos de interesses ..... 14
   b) Gestão de conflitos de interesses ..... 17
   c) Presentes e entretenimento ..... 17
   d) Contribuições Políticas e de Caridade ..... 19
   e) Confidencialidade ..... 19
   f) Serviço no Conselho de Administração de empresas cotadas em bolsa ..... 19
   g) Relações com Órgãos Reguladores ..... 20
6. Procedimento de Compliance ..... 20
   a) Conformidade com leis e regulamentos ..... 20
   b) Procedimentos e relatórios de transações pessoais de títulos ..... 21
7. Revisão da política e reconhecimento ..... 23
   a) Certificação inicial ..... 23
   b) Confirmação das alterações ..... 24
   c) Revisão anual ..... 24
8. Formação e educação ..... 24
9. Manutenção de Registros ..... 25
10. Instruções do cliente/onboarding descritas ..... 28
   a) Verificações e registos de Due Diligence ..... 31
11. Política de Publicidade ..... 32
   a) Requisitos de Compliance ..... 32
   b) Política de Redes Sociais ..... 34

## Table of Contents


a) Account Statements....35
b) Advertisements....35
c) Privacy Policy....35
13. Information Security & Cybersecurity....35
a) Third Party Vendors....36
b) Cybersecurity Risks and Controls....36
c) Access Control Policy....37
d) Mobile Device Security....37
e) Employee Training....38
f) Incident Response....38
14. Financial Resources....39
a) Protection of Customer's/Company's Assets....40
15. Fit and Proper Standards for the Company....41
a) Competence and Capability....41
b) Honesty, integrity and fairness....41
c) Financial soundness or Insolvency....41
16. Anti- Money Laundering, Countering Financing of Terrorism and proliferation and anti-bribery policy....41
i. Control Systems....43
ii. Transaction Examination....44
iii. Red Flags....44
17. Procedures to prevent financial crimes....47
18. Risk Based Approach....51
a) Aims of adopting a risk-based approach....51
b) Business Risk Assessment....52
c) Customer Risk Assessments....54
d) Omnibus Accounts....55
19. Suspicious Transactions and Reporting....57
a) Monitoring Accounts for Suspicious Activity....57
b) Emergency notification to the regulators by telephone regarding sanctions....58
c) Responding to Red Flags and Suspicious Activity....59
20. Business Continuity Plan ('BCP')....60


## Índice


12. Precisão das divulgações feitas aos clientes e reguladores....34
a) Extratos de conta....35
b) Anúncios....35
c) Política de Privacidade....35
13. Segurança da Informação e Cibersegurança....35
a) Fornecedores Terceirizados....36
b) Riscos e controles de segurança cibernética....36
c) Política de Controle de Acesso....37
d) Segurança de dispositivos móveis....37
e) Formação dos Funcionários....38
f) Resposta a Incidentes....38
14. Recursos Financeiros....39
a) Proteção dos ativos do cliente/da empresa....40
15. Padrões de adequação e idoneidade para a Empresa....41
a) Competência e capacidade....41
b) Honestidade, integridade e justiça....41
c) Solidez financeira ou insolvência....41
16. Política de combate à lavagem de dinheiro, ao financiamento do terrorismo e à proliferação e ao suborno....41
i. Sistemas de controle....43
ii. Análise de transações....44
iii. Sinais de alerta....44
17. Procedimentos para prevenir crimes financeiros....47
18. Abordagem de Risco....51
a) Objetivos de adoção de uma abordagem baseada no risco....51
b) Avaliação de risco empresarial....52
c) Avaliações de risco do cliente....54
d) Contas Omnibus....55
19. Transações Suspeitas e Denúncias....57
a) Monitorização de contas para atividades suspeitas....57
b) Notificação de emergência às entidades reguladoras por

## Table of Contents


a) Background ..... 60
b) Business Description ..... 60
c) Company Policy ..... 60
d) Significant Business Disruptions ('SBD') ..... 61
e) Approval and Execution Authority ..... 62
f) Plan Location and Access ..... 62
g) Alternative Physical Location(s) of Employees ..... 62
h) Data Back-Up and Recovery (Hard Copy and Electronic) ..... 62
i) Operational Assessments ..... 63
j) Our Company's Mission Critical Systems ..... 64
k) Alternate Communications with Clients, Employees, and Regulators ..... 64
l) Regulatory Reporting ..... 65
m) Regulatory Contact ..... 66
n) Orderly Unwinding Procedures ..... 66
o) Updates and Annual Review ..... 66


## Índice


telefone relativamente a sanções ..... 58
c) Resposta a sinais de alerta e atividades suspeitas ..... 59
20. Plano de Continuidade de Negócios ("BCP") ..... 60
a) Contexto ..... 60
b) Descrição da Atividade ..... 60
c) Política da Empresa ..... 60
d) Interrupções Significativas dos Negócios ("SBD") ..... 61
e) Autoridade de Aprovação e Execução ..... 62
f) Localização e Acesso ao Plano ..... 62
g) Localização física alternativa dos funcionários ..... 62
h) Backup e recuperação de dados (cópia impressa e eletrônica) ..... 62
i) Avaliações operacionais ..... 63
j) Sistemas críticos para a missão da nossa empresa ..... 64
k) Comunicações alternativas com clientes, funcionários e reguladores ..... 64
l) Relatórios Regulamentares ..... 65
m) Contato Regulatório ..... 66
n) Procedimentos de liquidação ordenada ..... 66
o) Atualizações e Revisão Anual ..... 66

## Definitions

1. "**Access Person**" includes any supervised person who has access to nonpublic information regarding any clients' purchase or sale of securities, or nonpublic information regarding the portfolio holdings of any fund the adviser or its control affiliates manage; or is involved in making securities recommendations to clients, or has access to such recommendations that are non-public. All of the Company's directors, officers, and partners are presumed to be access persons.
2. "**Company**" means Zero Financial Ltd and vice versa.
3. A "**Covered Security"** is "being considered for purchase or sale" when a recommendation to purchase or sell the Covered Security has been made and communicated and, with respect to the person making the recommendation, when such person seriously considers making such a recommendation.
4. "**Conflict of Interest**": for the purposes of this document, a "conflict of interest" will be deemed to be present when an individual's private interest interferes in anyway, or even appears to interfere, with the interests of the Company as a whole.
5. "**Covered Security**" means any stock, bond, future, investment contract or any other instrument that is considered a "security" under the Act. Additionally, it includes options on securities, on indexes, and on currencies; all kinds of limited partnerships; foreign unit trusts and foreign mutual funds; and private investment funds, hedge funds, and investment clubs.

## Definições

"**Pessoa com acesso"** inclui qualquer pessoa supervisionada que tenha acesso a informações não públicas relativas à compra ou venda de títulos por parte de quaisquer clientes, ou informações não públicas relativas às participações na carteira de qualquer fundo gerido pelo consultor ou pelas suas afiliadas controladas; ou que esteja envolvida na elaboração de recomendações de títulos a clientes, ou tenha acesso a tais recomendações que não sejam públicas. Todos os diretores, executivos e sócios da Empresa são considerados pessoas com acesso.

"**Empresa"** significa Zero Financial Ltd e vice-versa.

Um "Título Coberto" está "a ser considerado para compra ou venda" quando uma recomendação para comprar ou vender o Título Coberto foi feita e comunicada e, no que diz respeito à pessoa que faz a recomendação, quando essa pessoa considera seriamente fazer tal recomendação.

"**Conflito de interesses**": para os fins deste documento, um «conflito de interesses» será considerado presente quando o interesse privado de um indivíduo interferir de alguma forma, ou mesmo parecer interferir, com os interesses da Empresa como um todo.

"**Título abrangido"** significa qualquer ação, título, futuro, contrato de investimento ou qualquer outro instrumento que seja considerado um «título» nos termos da Lei. Além disso, inclui opções sobre títulos, índices e moedas; todos os tipos de sociedades em comandita simples; fundos de investimento estrangeiros e fundos mútuos estrangeiros; e fundos de investimento privados, fundos de cobertura e clubes de investimento.

**"Título abrangido"** não inclui obrigações diretas do governo dos EUA; aceitações

6. "**Covered Security**" does not include direct obligations of the U.S. government; bankers' acceptances, bank certificates of deposit, commercial paper, and high quality short-term debt obligations, including repurchase agreements; shares issued by money market funds; shares of open-end mutual funds that are not advised or sub-advised by the Company; and shares issued by unit investment trusts that are invested exclusively in one or more open-end funds, none of which are funds advised or sub-advised by the Company.
7. "**GBL**" refers to Global Business License issued by the FSC
8. "**ID License**" refers to an Investment Dealer Full-Service Dealer, excluding Underwriting license
9. **"IDL**" or **'ID'** refers to Registered Investment Dealer
10. "**Investment personnel**" means: (i) any employee of the Company or of any company in a control relationship to the Company who, in connection with his or her regular functions or duties, makes or participates in making recommendations regarding the purchase or sale of securities for clients.
11. "**FSC**" refers to the Mauritius Financial Services Commission
12. "**Purchase or sale of a Covered Security**" includes, among other things, the writing of an option to purchase or sell a Covered Security.
13. "**Reportable security**" The Rule considers all securities reportable except for the following:
    a. Direct obligations of the Government of the United States;

bancárias, certificados de depósito bancário, papel comercial e obrigações de dívida de curto prazo de alta qualidade, incluindo acordos de recompra; ações emitidas por fundos do mercado monetário; ações de fundos mútuos abertos que não são assessorados ou subassessados pela Empresa; e ações emitidas por fundos de investimento unitários que são investidos exclusivamente em um ou mais fundos abertos, nenhum dos quais são fundos assessorados ou subassessados pela Empresa.

**"GBL"**refere-se à Licença Comercial Global emitida pela FSC.

**"Licença ID"** refere-se a uma Licença de Corretor de Investimentos de Serviço Completo, excluindo a licença de subscrição.

**"IDL**" ou **'ID'** refere-se a Corretor de Investimento Registado.

**"Pessoal de investimento"** significa: (i) qualquer funcionário da Empresa ou de qualquer empresa em relação de controlo com a Empresa que, no âmbito das suas funções ou deveres regulares, faça ou participe na elaboração de recomendações relativas à compra ou venda de títulos para clientes.

"**FSC**" refere-se à Comissão de Serviços Financeiros de Maurício.

**"Compra ou venda de um título abrangido"** inclui, entre outras coisas, a emissão de uma opção de compra ou venda de um título abrangido.

"Título reportável" A Regra considera todos os títulos reportáveis, exceto os seguintes: Obrigações diretas do Governo dos Estados Unidos; Aceitações bancárias, certificados de depósito bancário, papel comercial e instrumentos de dívida de curto prazo de alta qualidade, incluindo acordos de recompra; Ações emitidas por fundos do mercado monetário; Ações emitidas por fundos abertos que não sejam fundos reportáveis; e Ações

b. Bankers' acceptances, bank certificates of deposit, commercial paper and high-quality short-term debt instruments, including repurchase agreements;

c. Shares issued by money market funds;

d. Shares issued by open-end funds other than reportable funds; and

e. Shares issued by unit investment trusts that are invested exclusively in one or more open-end funds.

14. "**Supervised Persons**" means directors, officers, and partners of the adviser (or other persons occupying a similar status or performing similar functions); employees of the adviser; and any other person who provides advice on behalf of the adviser and is subject to the adviser's supervision and control.

emitidas por fundos de investimento unitário que são investidos exclusivamente em um ou mais fundos abertos.

**"Pessoas supervisionadas"** significa diretores, executivos e sócios do consultor (ou outras pessoas que ocupem um cargo semelhante ou desempenhem funções semelhantes); funcionários do consultor; e qualquer outra pessoa que preste consultoria em nome do consultor e esteja sujeita à supervisão e controlo do consultor.

- **Apólice**

It is unlawful for an IDL to provide investment advice unless the IDL has adopted and implemented written policies and procedures reasonably designed to prevent violation of regulations and rules by the IDL or any of its supervised persons. The rule requires dealers to consider their fiduciary and regulatory obligations under the FSC and regulations and rules, and to formalize policies and procedures to address them. This document is provided as documentation of those policies and procedures.

É ilegal que uma IDL preste consultoria de investimento, a menos que tenha adotado e implementado políticas e procedimentos escritos razoavelmente concebidos para impedir a violação de regulamentos e regras pela IDL ou por qualquer uma das pessoas por ela supervisionadas. A regra exige que os corretores considerem as suas obrigações fiduciárias e regulatórias nos termos da FSC e dos regulamentos e regras, e formalizem políticas e procedimentos para lidar com elas. Este documento é fornecido como documentação dessas políticas e procedimentos.

Reviews of these policies and procedures are to be conducted on an annual basis at a minimum. Interim reviews may be conducted in response to significant compliance events, changes in business arrangements, and regulatory developments.

As revisões destas políticas e procedimentos devem ser realizadas, no mínimo, anualmente. Revisões intercalares podem ser realizadas em resposta a eventos de conformidade significativos, alterações nos

Company will maintain copies of all policies and procedures that are in effect or were in effect at any time during the last seven years.

## 1. Compliance Officer ('CO') Appointment

The person herein named "Compliance Officer" is stated to be competent and knowledgeable regarding the applicable rules and regulations and is empowered with full responsibility and authority to develop and enforce appropriate policies and procedures for the company, **Zero Financial Ltd** (the "**Company**"). The CO has a position of sufficient seniority and authority within the organization to compel others to adhere to the compliance policies and procedures.

## 2. Fiduciary Statement

### a) Background

The Company holds a GBL issued by the FSC on GB21026308, as well as, an ID License, granted by the FSC on the same date.

An ID has an affirmative duty to act in the best interests of its clients and to make full and fair disclosure of all material facts to the exclusion of any contrary interest. Generally, facts are "material" if a reasonable person would recognize them as relevant to a decision to be made, as distinguished from an insignificant, trivial, or unimportant detail. In other words, it is a fact, the suppression of which would reasonably result in a different decision. The duty of addressing and disclosing conflicts of interest is an ongoing process and as the nature of an investment

acordos comerciais e desenvolvimentos regulamentares.

A empresa manterá cópias de todas as políticas e procedimentos que estão em vigor ou estiveram em vigor em qualquer momento durante os últimos sete anos.

## 1. Nomeação do Diretor de Conformidade ("CO")

A pessoa aqui designada como «Diretor de Conformidade» é considerada competente e conhecedora das regras e regulamentos aplicáveis e está investida de plena responsabilidade e autoridade para desenvolver e aplicar políticas e procedimentos adequados para a empresa, **Zero Financial Ltd (a "Empresa").** O CO tem uma posição de senioridade e autoridade suficientes dentro da organização para obrigar os outros a aderir às políticas e procedimentos de conformidade.

## 2. Declaração Fiduciária

### a) Antecedentes

A Empresa detém uma GBL emitida pela FSC em GB21026308, bem como uma Licença de Identificação, concedida pela FSC na mesma data.

Um ID tem o dever afirmativo de agir no melhor interesse dos seus clientes e de divulgar de forma completa e justa todos os factos relevantes, excluindo qualquer interesse contrário. Geralmente, os factos são «relevantes» se uma pessoa razoável os reconhecer como relevantes para uma decisão a ser tomada, em contraste com detalhes insignificantes, triviais ou sem importância. Em outras palavras, é um facto cuja supressão resultaria razoavelmente numa decisão diferente. O dever de abordar e divulgar conflitos de interesses é um processo

dealer's business changes, so does the relationship with its clients.

contínuo e, à medida que a natureza do negócio de um corretor de investimentos muda, o mesmo acontece com a relação com os seus clientes.

**b) Company Statement**

The Company is an IDL, regulated by the FSC under the license number GB2102630.

As an investment dealer, the Company owes its clients specific duties of a fiduciary nature:

- Provide advice that is suitable for the client;
- Give full disclosure of all material facts and any potential conflicts of interest to clients and prospective clients;
- Serve with loyalty and in utmost good faith;
- Exercise reasonable care to avoid misleading a client; and
- Make all efforts to ensure best execution of transactions.

The Company seeks to protect the interest of each client and to consistently place the client's interests first and foremost in all situations. It is the belief of the Company, as an investment dealer, that its policies and procedures are sufficient to prevent and detect any violations of regulatory requirements as well as, the Company's own policies and procedures.

**b) Declaração da Empresa**

A empresa é uma IDL, regulamentada pela FSC sob o número de licença GB2102630.

Como corretora de investimentos, a Empresa tem para com os seus clientes deveres específicos de natureza fiduciária:

- Prestar aconselhamento adequado ao cliente;
- Divulgar integralmente todos os factos relevantes e quaisquer potenciais conflitos de interesses aos clientes e potenciais clientes;
- Prestar serviços com lealdade e a melhor boa-fé;
- Exercer o cuidado razoável para evitar induzir o cliente em erro; e
- Envidar todos os esforços para garantir a melhor execução das transações.

A Empresa procura proteger os interesses de cada cliente e colocá-los sempre em primeiro lugar em todas as situações. A Empresa, na qualidade de corretora de investimentos, acredita que as suas políticas e procedimentos são suficientes para prevenir e detetar quaisquer violações dos requisitos regulamentares, bem como das suas próprias políticas e procedimentos.

## 3. Code of Ethics Statement

### a) Background

In accordance with regulations, the Company has adopted a code of ethics (herein described under section 3) to:

Set forth standards of conduct expected of advisory personnel (including compliance with securities laws); and

Safeguard material non-public information about client transactions.

### b) Introduction

As an ID, the Company has an overarching fiduciary duty towards its clients, whose interests come first. The Company has an obligation to uphold that fiduciary duty and see that its personnel do not take inappropriate advantage of their positions and the access to information that comes with their positions.

The Company holds its directors, officers, dealers, and employees accountable for adhering to and advocating the following general standards to the best of their knowledge and ability:

. The Company and all its group entities shall observe and comply with all relevant laws wherever they operate.

3. The Company and all its group entities shall observe and comply with the spirit as well as the letter of the regulations prescribed by the FSC.

5. The Company and all its group entities shall cooperate with all responsible authorities in the jurisdictions where it operates.

## 3. Código de Ética

### a) Antecedentes

De acordo com os regulamentos, a Empresa adotou um código de ética (descrito na secção 3) para:

Estabelecer padrões de conduta esperados do pessoal consultivo (incluindo o cumprimento das leis de valores mobiliários); e

Proteger informações materiais não públicas sobre as transações dos clientes.

### b) Introdução

Como ID, a Empresa tem um dever fiduciário abrangente para com os seus clientes, cujos interesses estão em primeiro lugar. A Empresa tem a obrigação de cumprir esse dever fiduciário e garantir que o seu pessoal não tire partido indevido das suas posições e do acesso à informação que estas lhes conferem.

A Empresa responsabiliza os seus diretores, administradores, corretores e funcionários pelo cumprimento e defesa das seguintes normas gerais, na medida do seu conhecimento e capacidade:

1. A Empresa e todas as entidades do seu grupo devem observar e cumprir todas as leis relevantes onde quer que operem.

4. A Empresa e todas as entidades do seu grupo devem observar e cumprir o espírito e a letra dos regulamentos prescritos pela FSC.

6. A Empresa e todas as entidades do seu grupo devem cooperar com todas as autoridades responsáveis nas jurisdições onde opera.

'. The Company and all its group entities shall act in a manner which recognizes that integrity and responsibility are essential to win and maintain the confidence of the Company and all its group entities of the public in all aspects of the fund industry.

}. A Empresa e todas as entidades do seu grupo devem agir de forma a reconhecer que a integridade e a responsabilidade são essenciais para conquistar e manter a confiança do público na Empresa e em todas as entidades do seu grupo em todos os aspetos do setor dos fundos.

}. The Company and all its group entities shall conduct their businesses in a professional manner and in accordance with sound business practice.

A Empresa e todas as entidades do seu grupo devem conduzir os seus negócios de forma profissional e de acordo com práticas comerciais sólidas.

1. The Company and all its group entities shall ensure that their staff are thoroughly and appropriately trained, knowledgeable and competent in all aspects of the fund industry which are relevant to the proper performance of their duties and responsibilities.

1. A Empresa e todas as entidades do seu grupo devem garantir que os seus funcionários tenham formação completa e adequada, conhecimentos e competências em todos os aspetos do setor de fundos relevantes para o desempenho adequado das suas funções e responsabilidades.

2. The Company and all its group entities shall ensure that it will obtain any applicable authorisations and license in any relevant jurisdiction before engaging in active marketing of Company Products/Activities in those jurisdictions unless the customers from those jurisdictions reach out to the Company without any solicitation form the Company. The Board shall take a decision on these situations on a case to case basis.

2. A Empresa e todas as entidades do seu grupo devem garantir que obterão todas as autorizações e licenças aplicáveis em qualquer jurisdição relevante antes de se envolverem na comercialização ativa dos Produtos/Atividades da Empresa nessas jurisdições, a menos que os clientes dessas jurisdições contactem a Empresa sem qualquer solicitação da Empresa. O Conselho de Administração deve tomar uma decisão sobre estas situações caso a caso.

3. The Company and all its group entities shall respect and preserve the confidentiality of their clients and investors in their funds.

3. A Empresa e todas as entidades do seu grupo devem respeitar e preservar a confidencialidade dos seus clientes e investidores nos seus fundos.

4. The Company and all its group entities shall not use information provided by clients which has not been made public

4. A Empresa e todas as entidades do seu grupo não devem utilizar informações fornecidas por clientes que não tenham

for their own or others benefit, as this may amount to insider dealing.

sido tornadas públicas para seu próprio benefício ou de terceiros, uma vez que tal pode constituir abuso de informação privilegiada.

5. The Company and all its group entities shall ensure that the overriding principle in carrying out its activities is the benefit and interest of investors.

5. A Empresa e todas as entidades do seu grupo devem assegurar que o princípio fundamental na realização das suas atividades é o benefício e o interesse dos investidores.

6. The Company and all its group entities shall not issue any misleading advertisements or intrude upon the privacy of the public through door-to-door canvassing, either directly or through third party brokers, or other similar methods or through illegal and unethical methods. The Company shall maintain and advertising policy for annual review by the Board.

6. A Empresa e todas as entidades do seu grupo não devem emitir anúncios enganosos nem invadir a privacidade do público através de campanhas porta a porta, seja diretamente ou através de corretores terceiros, ou outros métodos semelhantes, ou através de métodos ilegais e antiéticos. A Empresa deve manter uma política de publicidade para revisão anual pelo Conselho.

7. The Company and all its group entities shall provide investors with all requisite documentation promptly in accordance with their stated intentions. The Company's website includes all the legal documents, reference to FAQs on the Company for ease of client's access.

7. A Empresa e todas as entidades do seu grupo devem fornecer aos investidores toda a documentação necessária prontamente, de acordo com as suas intenções declaradas. O site da Empresa inclui todos os documentos legais e referências às perguntas frequentes sobre a Empresa para facilitar o acesso dos clientes.

8. The Company and all its group entities shall abide by all policies and statements of intention stated in their offering documentation and shall ensure that investors and potential investors are given adequate warning of any proposed changes of intention or policy.

8. A Empresa e todas as entidades do seu grupo devem cumprir todas as políticas e declarações de intenções estabelecidas na sua documentação de oferta e devem garantir que os investidores e potenciais investidores sejam devidamente avisados sobre quaisquer alterações propostas nas intenções ou políticas.

9. The Company and all its group entities shall not engage in any professional conduct involving dishonesty, fraud, deceit or misrepresentation or commit any act that reflects adversely on its honesty, trustworthiness or professional competence.

9. A Empresa e todas as entidades do seu grupo não devem envolver-se em qualquer conduta profissional que envolva desonestidade, fraude, engano ou deturpação, nem cometer qualquer ato que reflita negativamente na sua honestidade, confiabilidade ou competência profissional.

10. The Code of Ethics, described herein, will be binding on the directors, the dealers, all officers, advisers, managers, representatives and employees of the Company and all its group entities.

10. O Código de Ética, aqui descrito, será vinculativo para os diretores, corretores, todos os executivos, consultores, gerentes, representantes e funcionários da Empresa e de todas as entidades do seu grupo.

11. Professional misconduct in the nature of misrepresentation and fraudulent, dishonest or misleading conduct by any director, dealer, officer, adviser, manager, representative or employee of the Company and all its group entities will result in disciplinary action and prosecution where applicable.

11. A conduta profissional indevida, na forma de declarações falsas e conduta fraudulenta, desonesta ou enganosa por parte de qualquer diretor, revendedor, executivo, consultor, gerente, representante ou funcionário da Empresa e de todas as entidades do seu grupo resultará em ação disciplinar e processo judicial, quando aplicável.

12. Failure to comply with the Company's Code of Ethics may result in disciplinary action, up to and including termination of agreement/employment. Such action shall be determined by the Board Members. Should a Director be involved in the breach, then the latter will not be allowed to vote in the matter under discussion.

12. O não cumprimento do Código de Ética da Empresa pode resultar em ação disciplinar, incluindo a rescisão do contrato/emprego. Tal ação será determinada pelos membros do Conselho. Caso um diretor esteja envolvido na violação, este não poderá votar na questão em discussão.

## 4. Prohibited Purchases and Sales

### a) Insider Trading

Illegal insider trading refers generally to buying or selling a security, in breach of a fiduciary duty or other relationship of trust and confidence, while in possession of material, non-public information about the security. Information is material if 'there is a substantial likelihood that a reasonable shareholder would consider it important, in making an investment decision. Information is non-public if it has not been disseminated in a manner making it available to investors generally.

The Company strictly prohibits trading personally or on the behalf of others, directly or indirectly, based on the use of material, non-public or confidential information. The Company additionally prohibits the communicating of material non-public information to others in violation of the law. Employees/Officers who are aware of the misuse of material non-public information should report such to the data protection officer. This policy applies to all of the Company's directors, employees, officers and associated persons without exception.

The Board shall collect and maintain a list of each access person's personal securities owned. The CO shall review the summaries for inappropriate transactions and report them to Board. Access persons report their personal securities' transactions on at least a quarterly basis and annually thereafter.

## 4. Compras e vendas proibidas

### a) Informação Privilegiada

A informação privilegiada ilegal refere-se geralmente à compra ou venda de um título, em violação de um dever fiduciário ou outra relação de confiança, enquanto se possui informação material e não pública sobre o título. A informação é material se «houver uma probabilidade substancial de que um acionista razoável a considere importante para tomar uma decisão de investimento». A informação é não pública se não tiver sido divulgada de forma a torná-la disponível aos investidores em geral.

A Empresa proíbe estritamente a negociação pessoal ou em nome de terceiros, direta ou indiretamente, com base no uso de informações materiais, não públicas ou confidenciais. A Empresa proíbe adicionalmente a comunicação de informações materiais não públicas a terceiros, em violação da lei. Os funcionários/diretores que tenham conhecimento do uso indevido de informações materiais não públicas devem comunicar tal facto ao responsável pela proteção de dados. Esta política aplica-se a todos os diretores, funcionários, diretores e pessoas associadas da Empresa, sem exceção.

O Conselho deverá coletar e manter uma lista dos títulos pessoais de cada pessoa com acesso. O CO deverá revisar os resumos para transações inadequadas e relatá-las ao Conselho. As pessoas com acesso devem relatar suas transações de títulos pessoais pelo menos trimestralmente e, a partir daí, anualmente.

## 5. Prohibited Activities

### a) Conflicts of Interest Policy

The Company has an affirmative duty of care, loyalty, honesty, and good faith to act in the best interest of its clients. All supervised persons[1] must refrain from engaging in any activity or having a personal interest that presents a "conflict of interest."

A conflict of interest may arise if the supervised person's personal interest interferes, or appears to interfere, with the interests of the Company or its clients. A conflict of interest can arise whenever a supervised person takes action or have an interest that makes it difficult for him/her to perform his/her duties and responsibilities for the Company honestly, objectively and effectively.

While it is impossible to describe all of the possible circumstances under which a conflict of interest may arise, listed below are situations that most likely could result in a conflict of interest and that are prohibited under the Company's policies:

Access persons may not favor the interest of one client over another client (e.g., larger accounts over smaller accounts, accounts compensated by performance fees over accounts not so compensated, accounts in which employees have made material personal investments, accounts of close friends or relatives of supervised persons). This kind of favoritism would constitute a breach of fiduciary duty; and

## 5. Atividades Proibidas

### a) Política de conflitos de interesses

A Empresa tem o dever afirmativo de cuidado, lealdade, honestidade e boa-fé para agir no melhor interesse dos seus clientes. Todas as pessoas supervisionadas devem abster-se de se envolver em qualquer atividade ou ter um interesse pessoal que apresente um "conflito de interesses".

Um conflito de interesses pode surgir se o interesse pessoal da pessoa supervisionada interferir, ou parecer interferir, nos interesses da Empresa ou dos seus clientes. Um conflito de interesses pode surgir sempre que uma pessoa supervisionada tomar medidas ou tiver um interesse que dificulte o desempenho honesto, objetivo e eficaz das suas funções e responsabilidades para com a Empresa.

Embora seja impossível descrever todas as circunstâncias possíveis em que um conflito de interesses pode surgir, estão listadas abaixo as situações que mais provavelmente podem resultar num conflito de interesses e que são proibidas pelas políticas da Empresa:

As pessoas com acesso não podem favorecer os interesses de um cliente em detrimento de outro (por exemplo, contas maiores em detrimento de contas menores, contas remuneradas por comissões de desempenho em detrimento de contas não remuneradas, contas nas quais os funcionários fizeram investimentos pessoais significativos, contas de amigos próximos ou parentes de pessoas supervisionadas). Esse tipo de favoritismo

[1] "Supervised Persons" means directors, officers, and partners of the Company (or other persons occupying a similar status or performing similar functions); employees of the Company; and any other person who provides advice on behalf of the Company and is subject to the Company's supervision and control.

constituiria uma violação do dever fiduciário; e

Access persons are prohibited from using knowledge about pending or currently considered securities transactions for clients to profit personally, directly or indirectly, as a result of such transactions, including by purchasing or selling such securities.

As pessoas com acesso são proibidas de usar o conhecimento sobre transações de títulos pendentes ou atualmente em consideração para clientes para obter lucro pessoal, direto ou indireto, como resultado de tais transações, incluindo a compra ou venda de tais títulos.

Access persons are prohibited from recommending, implementing or considering any securities transaction for a client without having disclosed any material beneficial ownership, business or personal relationship, or other material interest in the issuer or its affiliates, to the Board. If the Board deems the disclosed interest to present a material conflict, the investment personnel may not participate in any decision-making process regarding the securities of that issuer.

As pessoas com acesso são proibidas de recomendar, implementar ou considerar qualquer transação de títulos para um cliente sem ter divulgado qualquer propriedade beneficiária material, relação comercial ou pessoal, ou outro interesse material no emissor ou suas afiliadas, ao Conselho. Se o Conselho considerar que o interesse divulgado apresenta um conflito material, o pessoal de investimento não poderá participar em qualquer processo de tomada de decisão relativo aos títulos desse emitente.

Pursuant to paragraph 3.4.1 of the Anti-Money Laundering and Countering the Financing of Terrorism Handbook issued by the FSC in January 2020 (the "**FSC Handbook**"), the circumstances of the Company may be such that, due to the small number of employees, the CO holds functions in addition to his/her functions of the CO as prescribed under Mauritius laws and regulations, or is responsible for other aspects of the Company's operations. Where this is the case, the Company must ensure that any conflicts of interest between the responsibilities of the CO's role and those of any other functions are identified, documented and appropriately managed. The CO however should be independent of the core operating activities of the Company and should not be engaged in soliciting business. Such details shall be disclosed in the Interest Register of the Company.

De acordo com o parágrafo 3.4.1 do Manual de Combate à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento do Terrorismo emitido pela FSC em janeiro de 2020 (o "Manual da FSC"), as circunstâncias da Empresa podem ser tais que, devido ao pequeno número de funcionários, o CO desempenhe funções adicionais às suas funções de CO, conforme prescrito pelas leis e regulamentos das Maurícias, ou seja responsável por outros aspetos das operações da Empresa. Nesse caso, a Empresa deve garantir que quaisquer conflitos de interesses entre as responsabilidades da função do CO e as de quaisquer outras funções sejam identificados, documentados e geridos de forma adequada. O CO, no entanto, deve ser independente das atividades operacionais principais da Empresa e não deve se envolver na angariação de negócios. Tais detalhes devem ser divulgados no Registo de Interesses da Empresa.

The Company and all its directors, dealers, officers will act in the best interest of clients.

A Empresa e todos os seus diretores, corretores e executivos agirão no melhor interesse dos clientes.

An interests register will be kept by the Company and updated regularly.

Um registo de interesses será mantido pela Empresa e atualizado regularmente.

The personal interests of a director, or persons closely associated with the director, must not take precedence over those of the Company and participants.

Os interesses pessoais de um diretor, ou de pessoas intimamente associadas ao diretor, não devem prevalecer sobre os da Empresa e dos participantes.

A director should make his/her best effort to avoid conflicts of interest or situations where others might reasonably perceive there to be a conflict of interest.

Um diretor deve envidar todos os esforços para evitar conflitos de interesses ou situações em que outros possam razoavelmente perceber que existe um conflito de interesses.

Full and timely disclosure, in writing, of any conflict, or potential conflict relating to directors and management must be made known to the Board.

Qualquer conflito ou potencial conflito relacionado com diretores e gestores deve ser comunicado ao Conselho de Administração de forma completa e atempada, por escrito.

Where an actual or potential conflict does arise, on declaring their interest and ensuring that it is entered on the Register of interests of the Company, a director can participate in the debate and/or indicate their vote on the matter, although such vote would not be counted. The director must give careful consideration in such circumstances to the potential consequences it may have for the Board and the Company.

Quando surgir um conflito real ou potencial, ao declarar o seu interesse e garantir que este é inscrito no Registo de interesses da Empresa, um administrador pode participar no debate e/ou indicar o seu voto sobre o assunto, embora tal voto não seja contabilizado. O administrador deve considerar cuidadosamente, em tais circunstâncias, as potenciais consequências que isso pode ter para o Conselho de Administração e para a Empresa.

Directors should recognise that their duty and responsibility as director is always to act in the interests of the Company and not any other party.

Os administradores devem reconhecer que o seu dever e responsabilidade como administradores é sempre agir no interesse da Empresa e não de qualquer outra parte.

Directors and officers must treat confidential matters relating to the Company, learned in his/her capacity as director/officer, as strictly confidential and must not divulge them to anyone without the authority of the Board. The

Os diretores e executivos devem tratar os assuntos confidenciais relacionados à Empresa, obtidos na sua qualidade de diretor/executivo, como estritamente confidenciais e não devem divulgá-los a ninguém sem a autorização do Conselho. O

Board must consider each such request on its merits and on a case-by-case basis.

Conselho deve considerar cada pedido com base no seu mérito e caso a caso.

### b) Managing Conflicts of Interest

It is vital for the Company which will be carrying out more than one regulated activity vis-a-vis its clients, to identify and manage any conflict of interest that may arise in the course of providing such services.

Conflict of interest may arise between the Company's interest and that of its client and between the interests of one client and another. The Company shall endeavour to manage these conflicts of interest by:

- Establishing well defined Chinese walls segregating the Management Functions and Operational Teams and Advisory Functions;
- Independent oversight;
- Disclosure;
- Declining to provide the service.

Any conflict-of-interest situation or potential conflicts' situation should be reported immediately (within 5 days) to the relevant Committee who shall escalate it to the Board of the Company.

### b) Gestão de conflitos de interesses

É vital para a Empresa, que irá realizar mais do que uma atividade regulamentada em relação aos seus clientes, identificar e gerir qualquer conflito de interesses que possa surgir no decorrer da prestação desses serviços.

Podem surgir conflitos de interesses entre os interesses da Empresa e os dos seus clientes e entre os interesses de um cliente e os de outro. A Empresa deve envidar esforços para gerir esses conflitos de interesses através das seguintes medidas:

- Estabelecer barreiras bem definidas que segreguem as funções de gestão e as equipas operacionais das funções de consultoria;
- Supervisão independente;
- Divulgação;
- Recusa em prestar o serviço.

Qualquer situação de conflito de interesses ou potencial conflito deve ser comunicada imediatamente (no prazo de 5 dias) à comissão relevante, que a encaminhará para o Conselho de Administração da Empresa.

### c) Gifts and Entertainment

Supervised persons should not accept inappropriate gifts, favors, entertainment, special accommodations, or other things of material value that could influence their decision-making or make them feel beholden to a person or firm. Similarly, supervised persons should not offer gifts, favors, entertainment or other things of value that could be viewed as overly generous or aimed

### c) Presentes e entretenimento

As pessoas supervisionadas não devem aceitar presentes, favores, entretenimento, acomodações especiais ou outras coisas de valor material inadequados que possam influenciar a sua tomada de decisão ou fazê-las sentir-se em dívida com uma pessoa ou empresa. Da mesma forma, as pessoas supervisionadas não devem oferecer presentes, favores, entretenimento ou outras

at influencing decision-making or making a client feel beholden to the Company or the supervised person.

coisas de valor que possam ser vistos como excessivamente generosos ou destinados a influenciar a tomada de decisão ou fazer com que um cliente se sinta em dívida com a Empresa ou com a pessoa supervisionada.

No supervised person may receive any gift, service, or other thing of more than de minimis value from any person or entity that does business with or on behalf of the ID. No supervised person may give or offer any gift of more than de minimis value to existing clients, prospective clients, or any entity that does business with or on behalf of the ID without written pre-approval by the Board. The annual receipt of gifts from the same source valued at $250.00 or less shall be considered de minimis. Additionally, the receipt of an occasional dinner, a ticket to a sporting event or the theater, or comparable entertainment also shall be considered to be of de minimis value if the person or entity providing the entertainment is present. All gifts, given and received, will be recorded in a log to be signed by the supervised person and a Director and kept in the supervised person's file.

Nenhuma pessoa supervisionada pode receber qualquer presente, serviço ou outra coisa de valor superior ao valor mínimo de qualquer pessoa ou entidade que faça negócios com ou em nome da ID. Nenhuma pessoa supervisionada pode dar ou oferecer qualquer presente de valor superior ao mínimo a clientes existentes, clientes potenciais ou qualquer entidade que faça negócios com ou em nome da ID sem a aprovação prévia por escrito do Conselho. O recebimento anual de presentes da mesma fonte no valor de US$250,00 ou menos será considerado mínimo. Além disso, o recebimento de um jantar ocasional, um bilhete para um evento desportivo ou teatro, ou entretenimento comparável também será considerado de valor mínimo se a pessoa ou entidade que fornece o entretenimento estiver presente. Todos os presentes, dados e recebidos, serão registados num livro de registos a ser assinado pela pessoa supervisionada e por um Diretor e mantido no arquivo da pessoa supervisionada.

No supervised person may give or accept cash gifts or cash equivalents to or from a client, prospective client, or any entity that does business with or on behalf of the adviser.

Nenhuma pessoa supervisionada pode dar ou aceitar presentes em dinheiro ou equivalentes em dinheiro a ou de um cliente, potencial cliente ou qualquer entidade que faça negócios com ou em nome do consultor.

Bribes and kickbacks are criminal acts, strictly prohibited by law. Supervised persons must not offer, give, solicit or receive any form of bribe or kickback.

Subornos e comissões ilegais são atos criminosos, estritamente proibidos por lei. As pessoas supervisionadas não devem oferecer, dar, solicitar ou receber qualquer forma de suborno ou comissão ilegal.

### d) Political and Charitable Contributions

Supervised persons that make political and/or charitable contributions, in cash or services in excess of USD 10,000 (or equivalent or more than MUR 500,000), must report each such contribution to the Board. This information will be compiled and reported thereon as required under relevant regulations. Supervised persons are strictly prohibited from considering the ID's current or anticipated business relationships as a factor in soliciting political or charitable donations. This policy becomes enforceable only if a government or state owned entity is a client of the Company.

### d) Contribuições Políticas e de Caridade

As pessoas supervisionadas que fizerem contribuições políticas e/ou de caridade, em dinheiro ou serviços, superiores a 10.000 USD (ou equivalente ou mais de 500 000 MUR), devem comunicar cada uma dessas contribuições ao Conselho. Essas informações serão compiladas e comunicadas conforme exigido pelos regulamentos relevantes. As pessoas supervisionadas estão estritamente proibidas de considerar as relações comerciais atuais ou previstas da ID como um fator para solicitar doações políticas ou de caridade. Esta política só se torna aplicável se um governo ou entidade estatal for cliente da Empresa.

### e) Confidentiality

Supervised persons shall respect the confidentiality of information acquired in the course of their work and shall not disclose such information, except when they are authorized or legally obliged to disclose the information. They may not use confidential information acquired in the course of their work for their personal advantage. Supervised persons must keep all information about clients (including former clients) in strict confidence, including the client's identity (unless the client consents), the client's financial circumstances, the client's security holdings, and advice furnished to the client by the Company.

### e) Confidencialidade

As pessoas supervisionadas devem respeitar a confidencialidade das informações adquiridas no decorrer do seu trabalho e não devem divulgar tais informações, exceto quando autorizadas ou legalmente obrigadas a fazê-lo. Não podem utilizar informações confidenciais obtidas no exercício das suas funções para benefício pessoal. As pessoas supervisionadas devem manter todas as informações sobre clientes (incluindo antigos clientes) em sigilo absoluto, incluindo a identidade do cliente (a menos que o cliente consinta), a situação financeira do cliente, as participações do cliente em títulos e os conselhos prestados ao cliente pela Empresa.

### f) Service on Board of publicly traded companies

Supervised persons shall not serve on the board of directors of publicly traded companies whether in Mauritius or elsewhere unless prior authorization has been received from the Board of the Company in writing. Any such approval may only be made if it is determined that such board service will be consistent with the interests of the clients and

### f) Serviço no Conselho de Administração de empresas cotadas em bolsa

As pessoas supervisionadas não devem servir no conselho de administração de empresas cotadas em bolsa, seja nas Maurícias ou noutro local, a menos que tenham recebido autorização prévia por escrito do Conselho de Administração da Empresa. Qualquer aprovação deste tipo só pode ser dada se for determinado que tal serviço no conselho de

of the Company, and that such person serving as a director will be isolated from those making investment decisions with respect to such Company by appropriate procedures. A director of a private company may be required to resign, either immediately or at the end of the current term, if the Company goes public during his or her term as director.

administração será consistente com os interesses dos clientes e da Empresa, e que a pessoa que servir como administrador será isolada daqueles que tomam decisões de investimento em relação a tal Empresa através de procedimentos adequados. Um diretor de uma empresa privada pode ser obrigado a demitir-se, imediatamente ou no final do mandato atual, se a empresa se tornar pública durante o seu mandato como diretor.

### g) Relationships with Regulatory Bodies

Officers may come into contact with representatives from regulatory bodies during the course of their work. Officers are expected to deal with the Regulators in a cooperative manner and must comply with any disclosure obligations in a prompt manner. Officers shall pay attention to Part III – Financial Crimes described in The Financial Crimes Commission Act 2023 and ensure that they are not engaged in any acts that can fall under the definition of bribery, influence peddling ('trafic d'influence'), corruption, money laundering, fraud, financing drug dealing activities, conspiracy, abetting, make/possess/supply articles connected to the abovementioned offences, terrorism financing and proliferation.

### g) Relações com Órgãos Reguladores

Os diretores podem entrar em contacto com representantes de órgãos reguladores no decorrer do seu trabalho. Espera-se que os diretores lidem com os reguladores de forma cooperativa e cumpram prontamente quaisquer obrigações de divulgação. Os diretores devem prestar atenção à Parte III – Crimes Financeiros descritos na Lei da Comissão de Crimes Financeiros de 2023 e garantir que não estão envolvidos em quaisquer atos que possam ser enquadrados na definição de suborno, tráfico de influência («trafic d'influence»), corrupção, lavagem de dinheiro, fraude, financiamento de atividades de tráfico de drogas, conspiração, cumplicidade, fabricação/posse/fornecimento de artigos relacionados com os crimes acima mencionados, financiamento do terrorismo e proliferação.

## 6. Compliance Procedures

### a) Compliance with Laws and Regulations

All supervised persons of the Company must comply with all applicable laws. Specifically, supervised persons are not permitted, in connection with the purchase or sale, directly

## 6. Procedimento de Compliance

### a) Conformidade com leis e regulamentos

Todas as pessoas supervisionadas pela Empresa devem cumprir todas as leis aplicáveis. Especificamente, as pessoas supervisionadas não estão autorizadas, em relação à compra ou venda, direta ou indireta,

or indirectly, of a security held or to be acquired by a client:

- To defraud such client in any manner;
- To mislead such client, including making any statement that omits material facts;
- To engage in any act, practice or course of conduct which operates or would operate as a fraud or deceit upon such client;
- To engage in any manipulative practice with respect to such client; or
- To engage in any manipulative practice with respect to securities, including price manipulation.

Breach of the above shall be considered by the Board of Directors fairly and where applicable, sanctioned.

de um título detido ou a ser adquirido por um cliente:

- A defraudar tal cliente de qualquer forma;
- Induzir tal cliente em erro, incluindo fazer qualquer declaração que omita fatos relevantes;
- Envolver-se em qualquer ato, prática ou conduta que funcione ou possa funcionar como fraude ou engano contra tal cliente;
- Envolver-se em qualquer prática manipuladora em relação a tal cliente; ou
- Envolver-se em qualquer prática manipuladora em relação a títulos, incluindo manipulação de preços.

A violação do acima exposto será considerada pelo Conselho de Administração de forma justa e, quando aplicável, sancionada.

### b) Personal Securities Transactions Procedures and Reporting

Pre-Clearance

All supervised persons must follow the following procedures before executing any personal trades:

1. Pre-clearance requests must be submitted by the requesting supervised person to the Board or the appropriate supervisor in writing. The request must describe in detail what is being requested and any relevant information about the proposed activity.

### b) Procedimentos e relatórios de transações pessoais de títulos

Pré-autorização

Todas as pessoas supervisionadas devem seguir os seguintes procedimentos antes de executar quaisquer transações pessoais:

1. Os pedidos de pré-autorização devem ser apresentados por escrito pela pessoa supervisionada ao Conselho ou ao supervisor apropriado. O pedido deve descrever detalhadamente o que está a ser solicitado e quaisquer

informações relevantes sobre a atividade proposta.

2. The Board/Supervisor will respond in writing to the request as quickly as practical, either giving an approval or declination of the request, or requesting additional information for clarification.

2. O Conselho/Supervisor responderá por escrito ao pedido o mais rapidamente possível, aprovando ou recusando o pedido, ou solicitando informações adicionais para esclarecimento.

3. Pre-clearance authorizations expire 48 hours after the approval, unless otherwise noted by the Board/Supervisor on the written authorization response.

3. As autorizações prévias expiram 48 horas após a aprovação, salvo indicação em contrário do Conselho/Supervisor na resposta por escrito à autorização.

4. Records of all pre-clearance requests and responses will be maintained by the Board for monitoring purposes and ensuring the Code of Ethics is followed.

4. Os registos de todos os pedidos de pré-autorização e respostas serão mantidos pelo Conselho para fins de monitorização e para garantir o cumprimento do Código de Ética.

Pre-Clearance Exemptions

Isenções de pré-autorização

The pre-clearance requirements of this section shall not apply to:

Os requisitos de pré-autorização desta secção não se aplicam a:

1. Purchases or sales affected in any account over which the access person has no direct or indirect influence or control.

1. Compras ou vendas afetadas em qualquer conta sobre a qual a pessoa com acesso não tenha influência ou controle direto ou indireto.

2. Purchases which are part of an automatic investment plan, including dividend reinvestment plans.

2. Compras que fazem parte de um plano de investimento automático, incluindo planos de reinvestimento de dividendos.

3. Purchases effected upon the exercise of rights issued by an issuer pro rata to all holders of a class of its securities, to

3. Compras efetuadas mediante o exercício de direitos emitidos por um emitente proporcionalmente a todos

the extent such rights were acquired from such issuer, and sales of rights so acquired.

os detentores de uma classe de seus títulos, na medida em que tais direitos tenham sido adquiridos desse emitente, e vendas de direitos assim adquiridos.

4. Acquisition of covered securities through stock dividends, dividend reinvestments, stock splits, reverse stock splits, mergers, consolidations, spin-offs, and other similar corporate reorganizations or distributions generally applicable to all holders of the same class of securities.

4. Aquisição de títulos cobertos por meio de dividendos em ações, reinvestimentos de dividendos, desdobramentos de ações, agrupamentos de ações, fusões, consolidações, cisões e outras reorganizações ou distribuições corporativas semelhantes geralmente aplicáveis a todos os detentores da mesma classe de títulos.

5. Open end investment company shares other than shares of investment companies advised by the Company or its affiliates or sub-advised by the Company

5. Ações de sociedades de investimento abertas, exceto ações de sociedades de investimento assessoradas pela Empresa ou suas afiliadas ou subassessadas pela Empresa

6. Certain closed-end index funds.

6. Certos fundos de índice fechados.

7. Unit investment trusts.

7. Fundos de investimento unitários.

8. Exchange traded funds that are based on a broad-based securities index.

8. Fundos negociados em bolsa baseados em um índice de títulos de ampla base.

9. Futures and options on currencies or on a broad-based securities index.

9. Futuros e opções sobre moedas ou sobre um índice de títulos de ampla base.

## 7. Policy review and Acknowledgement

## 7. Revisão da política e reconhecimento

### a) Initial Certification

The Company is required to provide all supervised persons/officers with a copy of this

### a) Certificação inicial

A Empresa é obrigada a fornecer a todas as pessoas/funcionários supervisionados uma

policy. All supervised persons are required to certify in writing that they have: (a) received a copy of this policy; (b) read and understood all provisions of this policy; and (c) agree to comply with the terms of this policy.

cópia desta política. Todas as pessoas supervisionadas são obrigadas a certificar por escrito que: (a) receberam uma cópia desta política; (b) leram e compreenderam todas as disposições desta política; e (c) concordam em cumprir os termos desta política.

### b) Acknowledgement of Amendments

The Company must provide supervised persons with any amendments to this policy and supervised persons must submit a written acknowledgement that they have received, read, and understood the amendments to this policy.

The CO shall maintain records of these acknowledgements.

### b) Confirmação das alterações

A Empresa deve fornecer às pessoas supervisionadas quaisquer alterações a esta política e as pessoas supervisionadas devem apresentar uma confirmação por escrito de que receberam, leram e compreenderam as alterações a esta política.

O CO deve manter registros dessas confirmações.

### c) Annual Review

This Policy shall be subject to an annual review by the Board for its adequacy and effectiveness. Such review shall be tracked and kept on record. Any amended policies shall be approved by the Board via minutes or resolutions before implementation.

### c) Revisão anual

Esta Política estará sujeita a uma revisão anual pelo Conselho para verificar a sua adequação e eficácia. Essa revisão será acompanhada e mantida em registo. Quaisquer políticas alteradas deverão ser aprovadas pelo Conselho por meio de atas ou resoluções antes da implementação.

## 8. Training and education

The Company shall arrange for necessary trainings or educational exchanges or webinars for officers and supervised persons regarding this policy periodically, Such period and method of educatio shall be determined by the Board. All supervised persons are required to mandatorily fulfill these training / webinars / educational exchange programs, read any applicable materials and acknowledge their training in writing via an attendance sheet.

## 8. Formação e educação

A Empresa deverá providenciar periodicamente as formações, intercâmbios educativos ou webinars necessários para os funcionários e pessoas supervisionadas em relação a esta política. O período e o método de educação serão determinados pelo Conselho. Todas as pessoas supervisionadas são obrigadas a cumprir estes programas de formação/webinars/intercâmbios educativos, ler quaisquer materiais aplicáveis e confirmar a sua formação por escrito através de uma folha de presença.

## 9. Recordkeeping

The Company shall ensure that the following records are maintained in a readily accessible place:

- A copy of this policy and other such policies that have been in effect at any time during the past seven years;
- A record of any violation of the policy and any action taken as a result of such violation for seven years from the end of the fiscal year in which the violation occurred;
- A record of all written acknowledgements of receipt of the policy and amendments for each person who is currently, or within the past seven years was a supervised person. These records must be kept for seven years after the individual ceases to be a supervised person of the Company;
- Holdings and transactions reports made pursuant to the policy, including any brokerage confirmation and account statements made in lieu of these reports;
- A list of the names of persons who are currently, or within the past seven years were, access persons;
- A record of any decision and supporting reasons for approving the acquisition of securities by access persons in initial public offerings and limited offerings for at least seven years after the end of the fiscal year in which approval was granted.

## 9. Manutenção de Registros

A Empresa deve garantir que os seguintes registos são mantidos num local facilmente acessível:

- Uma cópia desta política e de outras políticas semelhantes que tenham estado em vigor em qualquer momento durante os últimos sete anos;
- Um registo de qualquer violação da política e de qualquer ação tomada como resultado de tal violação por sete anos a partir do final do ano fiscal em que a violação ocorreu;
- Um registo de todos os reconhecimentos por escrito do recebimento da política e das alterações para cada pessoa que é atualmente, ou foi nos últimos sete anos, uma pessoa supervisionada. Esses registos devem ser mantidos por sete anos após o indivíduo deixar de ser uma pessoa supervisionada pela Empresa;
- Relatórios de participações e transações elaborados de acordo com a política, incluindo qualquer confirmação de corretagem e extratos de conta feitos em substituição a esses relatórios;
- Uma lista dos nomes das pessoas que são atualmente, ou foram nos últimos sete anos, pessoas com acesso;
- Um registo de qualquer decisão e motivos de apoio para aprovar a aquisição de títulos por pessoas com acesso em ofertas públicas iniciais e ofertas limitadas por pelo menos sete anos após o final do ano fiscal em que a aprovação foi concedida.

- The establishment of a business relationship, for at least seven years from the date on which the

business relationship is terminated;

- A transaction which is concluded, for at least 7 years from the date on which that transaction is concluded; and
- Reports made by and to the MLRO, for at least 7 years from the date on which the report is made. Such a report shall be confidential and maintained by the MLRO or in his/her absence by the DMLRO.

The Company must further keep record of:

- the identity and address of the investor/client;
- if the customer is acting on behalf of another person:
- the identity and address of the person on whose behalf the customer is acting; and
- the customers authority to act on behalf of that other person;
- if another person is acting on behalf of the investor/client:
- the identity and address of that other person; and
- that other person's authority to act on behalf of the investor;
- the nature of the business relationship or transaction;
- the intended purpose of the business relationship; and
- the source of funds which the prospective client is expected to use in concluding

- O estabelecimento de uma relação comercial, durante pelo menos sete anos a partir da data em que

a relação comercial é encerrada;

- Uma transação concluída, por um período mínimo de 7 anos a partir da data em que essa transação for concluída; e
- Relatórios elaborados pelo e para o MLRO, por um período mínimo de 7 anos a partir da data em que o relatório for elaborado. Esse relatório deve ser confidencial e mantido pelo MLRO ou, na sua ausência, pelo DMLRO.

A Empresa deve ainda manter registros de:

- a identidade e o endereço do investidor/cliente;
- se o cliente estiver a agir em nome de outra pessoa:
- a identidade e o endereço da pessoa em nome da qual o cliente está a agir; e
- a autoridade do cliente para agir em nome dessa outra pessoa;
- se outra pessoa estiver a agir em nome do investidor/cliente:
- a identidade e o endereço dessa outra pessoa; e
- a autoridade dessa outra pessoa para agir em nome do investidor;
- a natureza da relação comercial ou transação;
- o objetivo pretendido da relação comercial; e:
- a origem dos fundos que o potencial cliente deverá utilizar na conclusão de

transactions in the course of the business relationship;

- in the case of a transaction:
    - the amount involved and the currency in which it was denominated;
    - the date on which the transaction was concluded;
    - the parties to the transaction;
    - the nature of the transaction; and
    - business correspondence;
    - if the Company provides account facilities, the identifying particulars of all accounts at the Company that are related to the transaction;
    - any document or copy of a document obtained by the Company in order to verify a person's identity.

Further, the Company must keep records of all trainings provided in relation to anti money laundering and countering of financing of terrorism and proliferation and bribery .

Transactional records and or documents are kept at the Company's registered office. Records should be sufficient to provide adequate evidence to the relevant local authorities to conduct their investigations. The supervised persons shall make sure that records are shared with the Company Administrator in a complete set, transparently, in a timely manner for appropriate record keeping processes to be fulfilled.

transações no decurso da relação comercial;

- no caso de uma transação:
    - o montante envolvido e a moeda em que foi denominado;
    - a data em que a transação foi concluída;
    - as partes envolvidas na transação;
    - a natureza da transação; e
    - correspondência comercial;
    - se a Empresa fornecer facilidades de conta, os dados identificativos de todas as contas na Empresa que estejam relacionadas com a transação;
    - qualquer documento ou cópia de um documento obtido pela Empresa para verificar a identidade de uma pessoa.

Além disso, a Empresa deve manter registos de todas as formações ministradas em relação ao combate à lavagem de dinheiro e ao financiamento do terrorismo e da proliferação e suborno.

Os registos e/ou documentos transacionais são mantidos na sede social da Empresa. Os registos devem ser suficientes para fornecer provas adequadas às autoridades locais competentes para a realização das suas investigações. As pessoas supervisionadas devem assegurar-se de que os registos são partilhados com o Administrador da Empresa de forma completa, transparente e atempada, para que os processos de

manutenção de registos adequados sejam cumpridos.

## 10. Client instructions/ onboarding described

Process:

i. Client initiates contact via Company's website either via chat options or via the 'sign up' option or via the 'contact us' tab.

ii. After clarifying any inquiries (if applicable, the client completes the onboarding form and submits same on electronically by email.

- The application includes the requirement for the client to upload his/her due diligence documents.

- Such documents are verified in terms of validitity.

iii. The Company also screens the name of the client against international databases of PEPs, sanctions, enforcement actions, adverse media among others.

iv. The standard due diligence documents and information that should be sought from clients are as follows:

1. Passport copy

2. Proof of address (in the form of utility bill, or bank statements or bank reference letter among others

## 10. Instruções do cliente/onboarding descritas

Processo:

I. O cliente inicia o contacto através do site da Empresa, seja através das opções de chat, da opção "inscrever-se" ou do separador "contacte-nos".

II. Após esclarecer quaisquer dúvidas (se aplicável, o cliente preenche o formulário de onboarding e envia-o eletronicamente por e-mail.

- A candidatura inclui a exigência de o cliente carregar os seus documentos de diligência devida.

- Esses documentos são verificados em termos de validade.

III. A Empresa também verifica o nome do cliente em bases de dados internacionais de PEPs, sanções, ações de execução, mídia adversa, entre outros.

IV. Os documentos e informações padrão de diligência devida que devem ser solicitados aos clientes são os seguintes:

1. Cópia do passaporte

2. Comprovante de residência sob a forma de fatura de serviços públicos, extratos bancários ou carta

de referência bancária, entre outros)

3. Bank details
4. Contact Details
5. Profile Information
6. Source of Funds Declaration information

3. Dados bancários
4. Dados de contato
5. Informações de perfil
6. Informações sobre a declaração da origem dos fundos

v. The Onboarding Team then verifies the application for completeness and proceeds with the automatic risk assessment of the customer.

v. A equipe de integração verifica então se a candidatura está completa e procede à avaliação automática do risco do cliente.

vi. Based on the risk category of the customer (that is for High-Risk Customers), the application is referred to a Board Member for approval.

vi. Com base na categoria de risco do cliente (ou seja, para clientes de alto risco), a candidatura é encaminhada a um membro do Conselho para aprovação.

vii. Any one director shall approve/reject any client is deemed to be high risk;

vii. Qualquer diretor deve aprovar/rejeitar qualquer cliente considerado de alto risco;

viii. The decision for onboarding is then automatically delivered to the client by email.

viii. A decisão de integração é então automaticamente enviada ao cliente por e-mail.

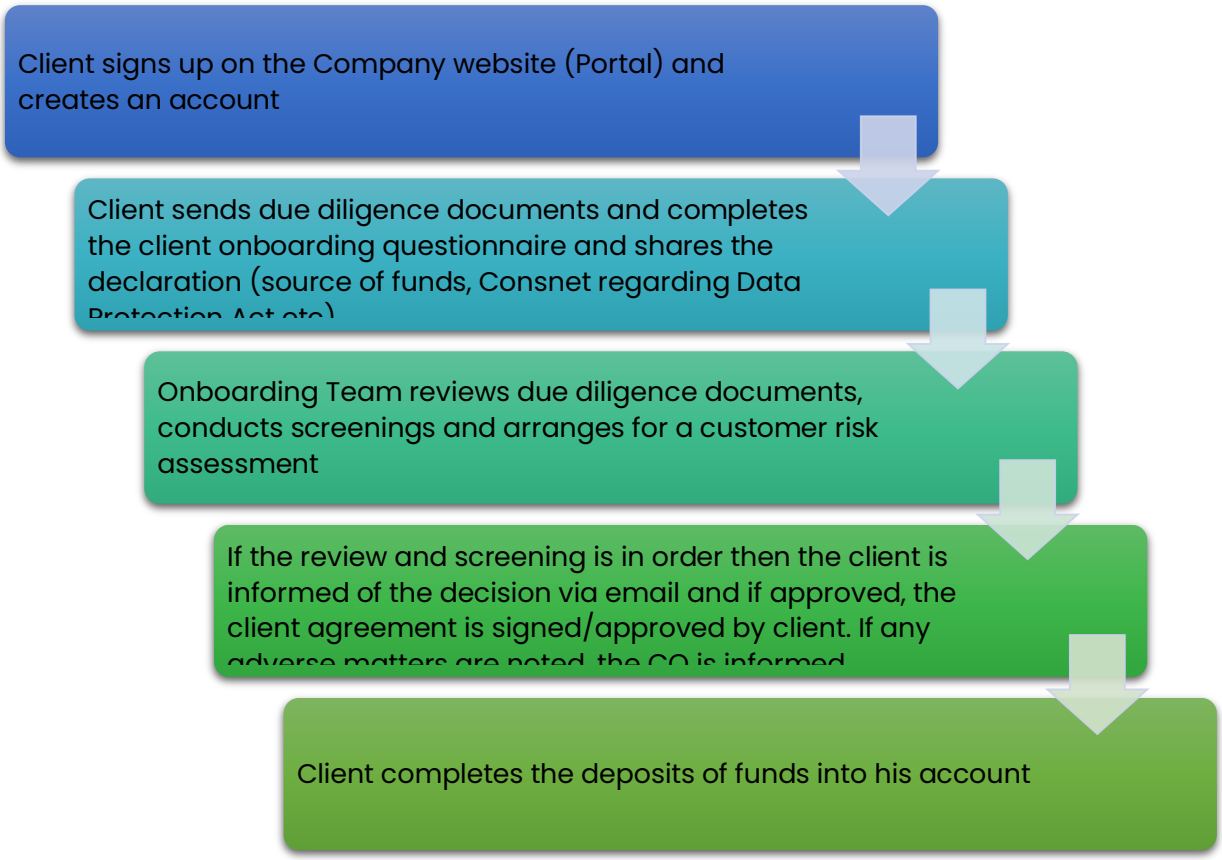
ix. If approved the client's online account is activated and client is informed to fund the account.

ix. Se aprovada, a conta online do cliente é ativada e o cliente é informado para depositar fundos na conta.

### a) Due Diligence Checks and Records

Due diligence checks shall be conducted by the Team. In addition, the Company confirms that, all supporting documentation will be kept at its registered office address.

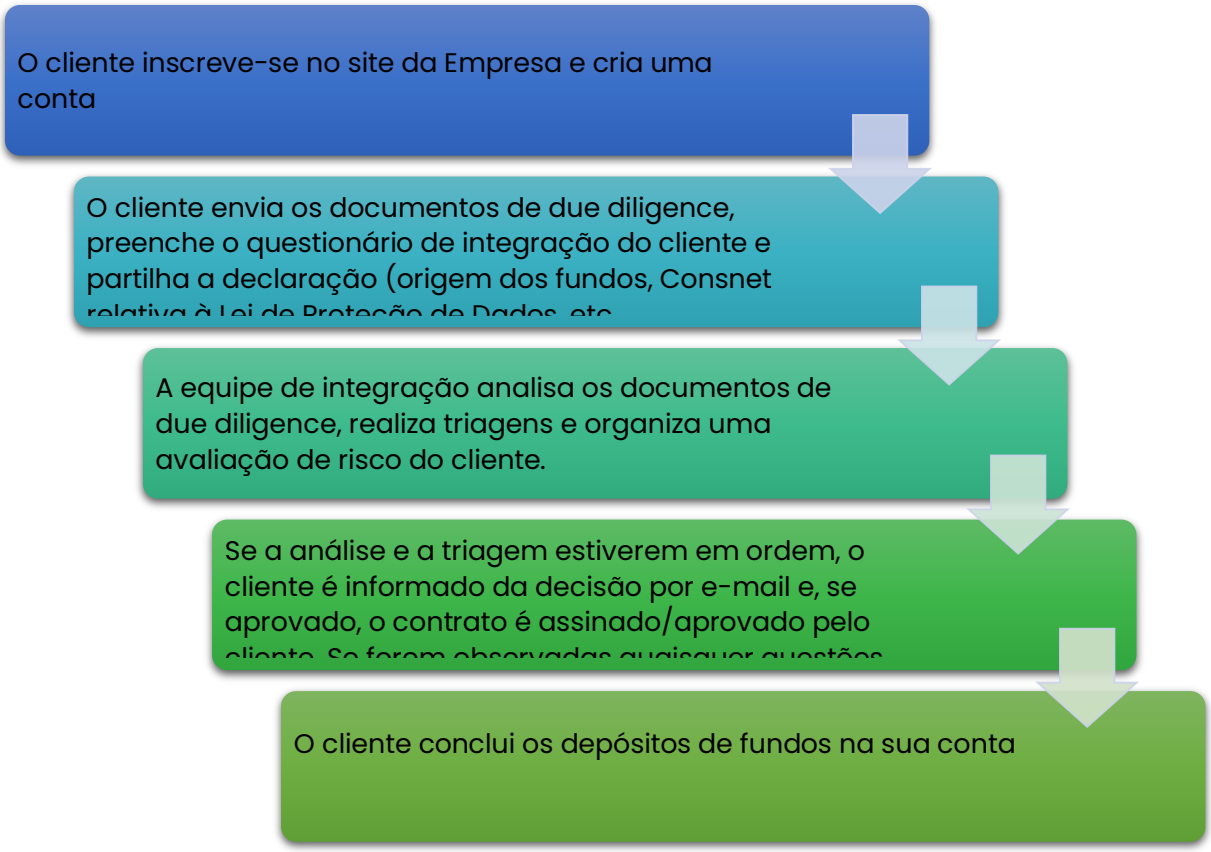
**Diagram 1: Client onboarding flow chart**



### a) Verificações e registos de Due Diligence

As verificações da Due Diligence serão realizadas pela Equipa. Além disso, a Empresa confirma que toda a documentação de apoio será mantida na sua sede social.

**Diagrama 1: Fluxograma do processo de integração do cliente**




## 11. Advertising Policy

The Company's Board of Directors shall be responsible for approving all Company advertising and ensuring it is in compliance with jurisdictional regulations. No advertisement shall be distributed without the Board Members' unanimous approval.

### a) Compliance Requirements

Pursuant to certain rules and regulations, an advertisement may not:

- Use or refer to testimonials (which include any statement of a client's experience or endorsement);
- Mislead clients using misrepresentations or exaggerations;

## 11. Política de Publicidade

O Conselho de Administração da Empresa será responsável por aprovar toda a publicidade da Empresa e garantir que ela esteja em conformidade com os regulamentos jurisdicionais. Nenhuma publicidade será distribuída sem a aprovação unânime dos membros do Conselho.

### a) Requisitos de Compliance

De acordo com certas regras e regulamentos, uma publicidade não pode:

- Usar ou referir-se a depoimentos (que incluem qualquer declaração sobre a experiência ou recomendação de um cliente);
- Induzir os clientes em erro utilizando declarações falsas ou exageradas;

- Refer to past, specific recommendations made by the adviser that were profitable, unless the advertisement sets out a list of all recommendations made by the adviser within the preceding period of not less than one year, and complies with other, specified conditions;

- Represent that any graph, chart, formula, or other device can, in and of itself, be used to determine which securities to buy or sell, or when to buy or sell such securities, or can assist persons in making those decisions, unless the advertisement prominently discloses the limitations thereof and the difficulties regarding its use; and

- Represent that any report, analysis, or other service will be provided without charge unless the report, analysis or other service will be provided without any obligation whatsoever.

An advertisement shall include any notice, circular, letter, Email or other written communication (including any social media communications such as Facebook messaging, Twitter feeds, online blogs or any other internet communication) addressed to more than one person, or any notice or other announcement in any publication or by radio or television, which offers (1) any analysis, report, or publication concerning securities, or which is to be used in making any determination as to when to buy or sell any security, or which security to buy or sell, or (2) any graph, chart, formula, or other device to be used in making any determination as to when to buy or sell any security, or which security to buy or sell, or (3) any other investment advisory service with regard to securities.

- Fazer referência a recomendações específicas anteriores feitas pelo consultor que tenham sido lucrativas, a menos que o anúncio apresente uma lista de todas as recomendações feitas pelo consultor no período anterior de pelo menos um ano e cumpra outras condições específicas;

- Representar que qualquer gráfico, tabela, fórmula ou outro dispositivo pode, por si só, ser usado para determinar quais títulos comprar ou vender, ou quando comprar ou vender tais títulos, ou pode ajudar as pessoas a tomar essas decisões, a menos que o anúncio divulgue de forma destacada as limitações do mesmo e as dificuldades relativas ao seu uso; e

- Representar que qualquer relatório, análise ou outro serviço será fornecido gratuitamente, a menos que o relatório, análise ou outro serviço seja fornecido sem qualquer obrigação.

Um anúncio publicitário deve incluir qualquer aviso, circular, carta, e-mail ou outra comunicação escrita (incluindo quaisquer comunicações nas redes sociais, tais como mensagens no Facebook, feeds no Twitter, blogs online ou qualquer outra comunicação pela Internet) dirigida a mais de uma pessoa, ou qualquer aviso ou outro anúncio em qualquer publicação ou pela rádio ou televisão, que ofereça (1) qualquer análise, relatório ou publicação relativa a valores mobiliários, ou que deva ser utilizada para determinar quando comprar ou vender qualquer valor mobiliário, ou qual valor mobiliário comprar ou vender, ou (2) qualquer gráfico, tabela, fórmula ou outro dispositivo a ser utilizado para determinar quando comprar ou vender qualquer valor mobiliário, ou qual valor mobiliário comprar ou vender, ou (3) qualquer outro serviço de consultoria

de investimento relativo a valores mobiliários.

### b) Social Media Policy

The following websites are considered Social Media sites: 1) Facebook; 2) Twitter; 3) LinkedIn; 4) Instagram; 5) Reddit; 6) YouTube; 7) Blogs

The Company has adopted the following policies and procedures concerning the usage of social media websites by its supervised persons:

1) All social media site usage is considered correspondence and/or advertising by the Company.

2) All usage and posting to these sites must be monitored and approved by the Company's CO.

3) The Company requires that all social media usage and posts must be retained and archived.

4) Supervised persons are not permitted to post any specific investment recommendations to social media.

5) When investment recommendations are discussed on any platform, there will be disclosures put in place.

### b) Política de Redes Sociais

Os seguintes sites são considerados redes sociais: 1) Facebook; 2) Twitter; 3) LinkedIn; 4) Instagram; 5) Reddit; 6) YouTube; 7) Blogs

A Empresa adotou as seguintes políticas e procedimentos relativos ao uso de redes sociais por pessoas sob sua supervisão:

1) Todo uso de redes sociais é considerado correspondência e/ou publicidade pela Empresa.

2) Todo o uso e publicação nesses sites devem ser monitorados e aprovados pelo CO da Empresa.

3) A Empresa exige que todo o uso e publicações nas redes sociais sejam mantidos e arquivados.

4) As pessoas supervisionadas não têm permissão para publicar recomendações específicas de investimento nas redes sociais.

5) Quando recomendações de investimento forem discutidas em qualquer plataforma, haverá divulgações em vigor.

## 12. Accuracy of Disclosures Made to Clients and Regulators

The Board is responsible for the accuracy of all disclosures made to clients, and regulators. Where third party disclosure documents are involved, the Company will ensure that the

## 12. Precisão das divulgações feitas aos clientes e reguladores

O Conselho é responsável pela precisão de todas as divulgações feitas aos clientes e reguladores. Quando estiverem envolvidos documentos de divulgação de terceiros, a Empresa garantirá que as divulgações

disclosures have been tabled to the Board for approval.

tenham sido apresentadas ao Conselho para aprovação.

### a) Account Statements

The Company will review client account statements to ensure their accuracy. All client account statements will be stored electronically. Customers should refer to their statements on the client portal and trading platform.

### a) Extratos de conta

A Empresa analisará os extratos de conta dos clientes para garantir a sua precisão. Todos os extratos de conta dos clientes serão armazenados eletronicamente. O cliente deve consultar os seus extratos no portal do cliente e na plataforma de negociação.

### b) Advertisements

All advertisements are reviewed to ensure their accuracy, specifically in regards to any performance claims. The Board will review all performance calculations contained in advertisements to ensure performance was accurately calculated.

### b) Anúncios

Todos os anúncios são revistos para garantir a sua exatidão, especificamente no que diz respeito a quaisquer alegações de desempenho. O Conselho irá rever todos os cálculos de desempenho contidos nos anúncios para garantir que o desempenho foi calculado com precisão.

### c) Privacy Policy

The privacy policy statement is given to clients at the initial onboarding stage. A copy of the privacy policy is available on the Company's website.

### c) Política de Privacidade

A declaração da política de privacidade é fornecida aos clientes na fase inicial de integração. Uma cópia da política de privacidade está disponível no site da Empresa.

## 13. Information Security & Cybersecurity

The Company has taken extensive measures to safeguard the privacy and integrity of the information that it gathers, stores, and archives during its normal business practices. Computer security measures have been instituted where applicable including passwords, backups, and encryption. All employees/officers are informed and instructed on various security measures including the non-discussion and/or sharing of client information, always removing client

## 13. Segurança da Informação e Cibersegurança

A Empresa tomou medidas abrangentes para proteger a privacidade e a integridade das informações que recolhe, armazena e arquiva durante as suas práticas comerciais normais. Foram instituídas medidas de segurança informática, quando aplicável, incluindo palavras-passe, cópias de segurança e encriptação. Todos os funcionários/dirigentes são informados e instruídos sobre várias medidas de segurança, incluindo a não discussão e/ou partilha de informações de

files from desktops or working areas that cannot be locked or secured, and proper storage of client securities files in locked files or other secured location. The Company maintains physical, electronic, and procedural safeguards to guard nonpublic personal information.

clientes, removendo sempre os ficheiros de clientes de secretárias ou áreas de trabalho que não possam ser trancadas ou protegidas, e o armazenamento adequado de ficheiros de títulos de clientes em ficheiros trancados ou outro local seguro. A Empresa mantém salvaguardas físicas, eletrônicas e processuais para proteger informações pessoais não públicas.

In addition to electronic and personnel measures, the Company has implemented reasonable physical security measures at our office locations to prevent unauthorized access to our facilities.

Além das medidas eletrônicas e pessoais, a Empresa implementou medidas de segurança física razoáveis nos nossos escritórios para impedir o acesso não autorizado às nossas instalações.

**a) Third Party Vendors**

The Company uses various methods to store and archive client files and other information. All third-party services or contractors used have been made aware of the importance the Company places on both Company and client information security.

The Company utilizes various third-party vendors for its business activities. The Company has collected, reviewed and maintains the privacy policies and cybersecurity policies of all its third-party vendors.

**a) Fornecedores Terceirizados**

A Empresa utiliza vários métodos para armazenar e arquivar ficheiros de clientes e outras informações. Todos os serviços terceirizados ou prestadores de serviços utilizados foram informados sobre a importância que a Empresa atribui à segurança das informações da Empresa e dos clientes.

A Empresa utiliza vários fornecedores terceirizados para suas atividades comerciais. A Empresa coletou, revisou e manteve as políticas de privacidade e de segurança cibernética de todos os seus fornecedores terceirizados.

**b) Cybersecurity Risks and Controls**

The Company periodically assess the nature, sensitivity and location of information it collects and maintains. As a financial institution, the Company understands our business is vulnerable to cybersecurity incidents. The Company has put tools in place to mitigate these risks including but not limited to: anti-virus software, firewalls, and using

**b) Riscos e controles de segurança cibernética**

A Empresa avalia periodicamente a natureza, a sensibilidade e a localização das informações que coleta e mantém. Como instituição financeira, a Empresa entende que nossos negócios são vulneráveis a incidentes de segurança cibernética. A Empresa implementou ferramentas para mitigar esses riscos, incluindo, entre outras: software antivírus, firewalls e uso de senhas exclusivas

unique passwords on computers, documents and third-party technology systems used.

em computadores, documentos e sistemas de tecnologia de terceiros utilizados.

The Company recognizes that employees'/officers' emails are susceptible to potential hacks or malicious phishing attempts. To avoid these events, all employees/officers are required to use 2-factor authentication for email logins.

A Empresa reconhece que os e-mails dos funcionários/diretores são suscetíveis a possíveis invasões ou tentativas maliciosas de phishing. Para evitar esses eventos, todos os funcionários/diretores são obrigados a usar autenticação de dois fatores para logins de e-mail.

The Company utilizes a cloud-based drive that is backed-up daily and monitored to prevent data loss.

A Empresa utiliza uma unidade baseada na nuvem que é copiada diariamente e monitorada para evitar a perda de dados.

### c) Access Control Policy

Company's employees/Officers are limited to viewing and sharing files on both internal and third-party systems that are only relevant to their roles. Upon termination of an employee, there will be an immediate termination of access rights to all systems and offices.

### c) Política de Controle de Acesso

Os funcionários/diretores da Empresa estão limitados a visualizar e partilhar ficheiros em sistemas internos e de terceiros que sejam relevantes apenas para as suas funções. Após a rescisão de um funcionário, haverá o cancelamento imediato dos direitos de acesso a todos os sistemas e escritórios.

### d) Mobile Device Security

Company's employees utilize their personal mobile phone devices for e-mail management while away from their main offices. The Company's employees, when employed, will be required to have 2-step authorization on their email accounts and should only log in to their email on a trusted device. Employees are encouraged to enable passwords on their mobile devices.

### d) Segurança de dispositivos móveis

Os funcionários da empresa utilizam os seus telemóveis pessoais para gerir e-mails quando estão fora dos escritórios principais. Os funcionários da empresa, quando contratados, serão obrigados a ter autorização em duas etapas nas suas contas de e-mail e só devem iniciar sessão no seu e-mail num dispositivo confiável. Os funcionários são incentivados a ativar senhas nos seus dispositivos móveis.

If employees misplace their mobile devices, they should communicate this to the Board immediately so their email account can be disassociated with their device.

Se os funcionários perderem os seus dispositivos móveis, devem comunicar imediatamente ao Conselho para que a sua conta de e-mail possa ser desassociada do dispositivo.

### e) Employee Training

The Company's employees are periodically trained on cybersecurity risks and the tools they can utilize to keep our information safe. Common employee related cybersecurity issues include improper protection of a Company computer or mobile device, poor password management, not utilizing two-factor authentication, the inability to recognize email phishing attacks or using outdated anti-virus software. Employees are made aware of the cybersecurity threats made towards our organization and are taught to be vigilant.

Malicious actors may try to pose as Company's customers and attempt to wire proceeds to their accounts. To avoid this from happening, employees will verbally confirm all wire requests with the phone number (Call back) we have on file for such customers.

In the event of a cybersecurity event, the Board members will notify all employees and instruct them to change all passwords. The Board will notify all investors/clients of the nature of the event and how we are working to remediate the situation. The Company will work with its third-party security vendors to resolve the security issue.

### f) Incident Response

In the event of a cybersecurity issue, the Company's Board will take immediate actions with the support of the IT teams/support to

### e) Formação dos Funcionários

Os funcionários da empresa recebem formação periódica sobre riscos de cibersegurança e as ferramentas que podem utilizar para manter as nossas informações seguras. Problemas comuns de cibersegurança relacionados com os funcionários incluem proteção inadequada de um computador ou dispositivo móvel da empresa, má gestão de palavras-passe, não utilização de autenticação de dois fatores, incapacidade de reconhecer ataques de phishing por e-mail ou utilização de software antivírus desatualizado. Os funcionários são informados sobre as ameaças de cibersegurança dirigidas à nossa organização e são ensinados a estar vigilantes.

Agentes maliciosos podem tentar se passar por clientes da Empresa e tentar transferir fundos para as suas contas. Para evitar que isso aconteça, os funcionários confirmarão verbalmente todas as solicitações de transferência com o número de telefone (retorno de chamada) que temos registrado para esses clientes.

No caso de um incidente de cibersegurança, os membros do Conselho de Administração notificarão todos os funcionários e instruí-los-ão a alterar todas as palavras-passe. O Conselho de Administração notificará todos os investidores/clientes sobre a natureza do incidente e como estamos a trabalhar para remediar a situação. A Empresa trabalhará com os seus fornecedores de segurança terceirizados para resolver o problema de segurança.

### f) Resposta a Incidentes

Em caso de problema de cibersegurança, o Conselho de Administração da Empresa tomará medidas imediatas com o apoio das

rectify the situation. If related to an employee's/officer's email, the e-mail account will be deactivated, and the Company will follow the procedures created to notify all parties involved. The Company with the support of the IT team will scan the network for any data loss, email hacking and will notify all employees to scan their anti-virus software. If any vendors or clients are involved, the Company will alert them as soon as possible and instruct them to delete any suspicious emails.

The Company will document all incidents and their remediation efforts. Company employees have enabled two-factor authentication on their email accounts to reduce the likelihood of such attempts.

equipas de TI/suporte para corrigir a situação. Se estiver relacionado com o e-mail de um funcionário/dirigente, a conta de e-mail será desativada e a Empresa seguirá os procedimentos criados para notificar todas as partes envolvidas. A Empresa, com o apoio da equipa de TI, verificará a rede em busca de qualquer perda de dados ou invasão de e-mail e notificará todos os funcionários para verificarem o seu software antivírus. Se algum fornecedor ou cliente estiver envolvido, a Empresa os alertará o mais rápido possível e os instruirá a excluir quaisquer e-mails suspeitos.
A Empresa documentará todos os incidentes e seus esforços de remediação. Os funcionários da Empresa ativaram a autenticação de dois fatores em suas contas de e-mail para reduzir a probabilidade de tais tentativas.

## 14. Financial Resources

Relevant officers should ensure that the Company always maintains adequate financial resources to meet its financial obligations and is able to withstand the risks to which the Company is subject to. In light of the above, the Company can observe the following:

Conducting a solvency test as required under Section 6 of the Mauritius Companies Act 2001 (the "**Companies Act**") prior to distributing funds to its shareholders;

A letter of support can be requested from the Shareholders to ensure that the financial obligations of the Company can be met;

To ensure that audited financial statements of the Company are prepared and submitted to the FSC within the requisite deadlines.

## 14. Recursos Financeiros

Os diretores relevantes devem garantir que a Empresa mantenha sempre recursos financeiros adequados para cumprir suas obrigações financeiras e seja capaz de suportar os riscos aos quais está sujeita. À luz do acima exposto, a Empresa pode observar o seguinte:

Realizar um teste de solvência, conforme exigido pela Secção 6 da Lei das Sociedades Comerciais das Maurícias de 2001 (a «Lei das Sociedades Comerciais»), antes de distribuir fundos aos seus acionistas;

Uma carta de apoio pode ser solicitada aos acionistas para garantir que as obrigações financeiras da Empresa possam ser cumpridas;

Garantir que as demonstrações financeiras auditadas da Empresa sejam preparadas e apresentadas à FSC dentro dos prazos exigidos.

### a) Protection of Customer's/Company's Assets

Where an officer has control of or is otherwise responsible for assets belonging to the Company which the Company is required to safeguard, he should arrange proper protection for them, by way of segregation and identification of those assets. Officers must not engage in fraudulent or any other dishonest activity involving the property or assets of the Company.

All of the Company's property and assets must not be considered as the officer's personal property. They should only be used for the benefit of the Company. An officer must act with utmost care and diligence to ensure that the Company's customers' funds are not commingled with the Company's own funds or those of its affiliates or funds belonging to other customers. The Company generates, receives and stores information from various sources. Officers have the responsibility to ensure that such information to which they have access or under their control are properly safeguarded. Officers must not make any false and/or artificial entries in the books and records of the Company for any reason.

Officers should not disclose the Company's customers' confidential information or allow such disclosure, unless prior authorization has been obtained from the relevant customers. This obligation continues beyond the termination of the officer's employment with the Company. Officers must use their best efforts to avoid unintentional disclosure of confidential information by adhering to existing processes within the Company and applying special care when storing or transmitting confidential information.

### a) Proteção dos ativos do cliente/da empresa

Quando um diretor tem o controlo ou é responsável por ativos pertencentes à empresa que esta é obrigada a salvaguardar, deve providenciar a proteção adequada dos mesmos, através da segregação e identificação desses ativos. Os diretores não devem envolver-se em atividades fraudulentas ou desonestas que envolvam a propriedade ou os ativos da empresa.

Todos os bens e ativos da Empresa não devem ser considerados como propriedade pessoal do funcionário. Devem ser utilizados apenas em benefício da Empresa. Um funcionário deve agir com o máximo cuidado e diligência para garantir que os fundos dos clientes da Empresa não sejam misturados com os fundos próprios da Empresa ou dos seus afiliados ou com fundos pertencentes a outros clientes. A Empresa gera, recebe e armazena informações de várias fontes. Os diretores têm a responsabilidade de garantir que as informações às quais têm acesso ou sob seu controlo sejam devidamente protegidas. Os diretores não devem fazer entradas falsas e/ou artificiais nos livros e registos da Empresa por qualquer motivo.
Os funcionários não devem divulgar informações confidenciais dos clientes da Empresa ou permitir tal divulgação, a menos que tenham obtido autorização prévia dos clientes relevantes. Esta obrigação continua após o término do contrato de trabalho do funcionário com a Empresa. Os funcionários devem envidar todos os esforços para evitar a divulgação involuntária de informações confidenciais, aderindo aos processos existentes na Empresa e aplicando cuidados especiais ao armazenar ou transmitir informações confidenciais.

## 15. Fit and Proper Standards for the Company

### a) Competence and Capability

To assess the competence and capability of its officers, the Company will ensure that they act in a knowledgeable, professional and efficient manner by complying with the requirements of the applicable laws. The Company will appoint officers who have:
appropriate range of skills and experience;

technical knowledge and ability to perform the prescribed duties for which they will be engaged, especially with recognized professional qualifications and membership of relevant professional institutions;

relevant satisfactory past performance or expertise.

### b) Honesty, integrity and fairness

In determining the honesty, integrity and reputation of the person which the Company intends to engage, the Company will consider whether the person has been convicted of offences such as fraud, dishonesty, money laundering, terrorist financing, theft, or other financial crimes.

### c) Financial soundness or Insolvency

The Company will ensure the financial soundness of the Company by imposing adequate control over financial risks on a continuing basis.

## 16. Anti- Money Laundering, Countering Financing of Terrorism and proliferation and anti-bribery policy

The Board of the Company (the "**Board**") will implement internal controls and procedures to combat money laundering, financing of

## 15. Padrões de adequação e idoneidade para a Empresa

### a) Competência e capacidade

Para avaliar a competência e a capacidade dos seus diretores, a Empresa garantirá que eles ajam de maneira informada, profissional e eficiente, cumprindo os requisitos das leis aplicáveis. A Empresa nomeará diretores que tenham:
conjunto adequado de habilidades e experiência;
conhecimento técnico e capacidade para desempenhar as funções prescritas para as quais serão contratados, especialmente com qualificações profissionais reconhecidas e filiação em instituições profissionais relevantes;
desempenho ou experiência satisfatórios relevantes no passado.

### b) Honestidade, integridade e justiça

Ao determinar a honestidade, integridade e reputação da pessoa que a Empresa pretende contratar, a Empresa considerará se a pessoa foi condenada por crimes como fraude, desonestidade, lavagem de dinheiro, financiamento do terrorismo, roubo ou outros crimes financeiros.

### c) Solidez financeira ou insolvência

A Empresa garantirá a solidez financeira da Empresa, impondo um controlo adequado sobre os riscos financeiros de forma contínua.

## 16. Política de combate à lavagem de dinheiro, ao financiamento do terrorismo e à proliferação e ao suborno

O Conselho de Administração da Empresa (o "Conselho") implementará controlos e procedimentos internos para combater a

terrorism, proliferation and financial crimes as per the requirements of the Financial Intelligence and Anti-Money Laundering Act 2002 ("**FIAMLA**"), the Financial Intelligence and Anti-Money Laundering Regulations 2018 ("**FIAMLR18**"), the Financial Intelligence and Anti-Money Laundering Regulations 2019 ("**FIAMLR19**"), the Anti-Money Laundering And Combatting The Financing Of Terrorism And Proliferation (Miscellaneous Provisions) Act 2024 ("AMLA"), the Financial Crimes Commission Act 2023 ("FCC"), United Nations (Financial Prohibitions, Arms Embargo and Travel Ban) Sanctions Act 2019 ("UNSA"), the Prevention of Corruption Act 2002 ("POCA"), the Prevention of Terrorism Act 2002 ("POTA"), the FSC Handbook and other relevant guidelines/circulars issued by the FSC.

lavagem de dinheiro, o financiamento do terrorismo, a proliferação e os crimes financeiros, de acordo com os requisitos da Lei de Inteligência Financeira e Combate à Lavagem de Dinheiro de 2002 ("FIAMLA"), dos Regulamentos de Inteligência Financeira e Combate à Lavagem de Dinheiro de 2018 («FIAMLR18»), o Regulamento de Inteligência Financeira e Combate à Lavagem de Dinheiro de 2019 ("FIAMLR19"), a Lei de Combate à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento do Terrorismo e Proliferação (Disposições Diversas) de 2024 ("AMLA"), a Lei da Comissão de Crimes Financeiros de 2023 ("FCC"), Lei de Sanções das Nações Unidas (Proibições Financeiras, Embargo de Armas e Proibição de Viagens) de 2019 ("UNSA"), a Lei de Prevenção da Corrupção de 2002 ("POCA"), a Lei de Prevenção do Terrorismo de 2002 ("POTA"), o Manual da FSC e outras diretrizes/circulares relevantes emitidas pela FSC.

The Board will put the following into operation:

a) programs for assessing risk relating to the combat against money laundering, financing of terrorism, proliferation, and financial crimes;

b) the formulation of a control policy that will cover issues of timing, degree of control, areas to be controlled, responsibilities and follow-up;

c) monitoring programs in relation to complex, unusual or large transactions;

d) enhanced due diligence procedures with respect to persons and business relations and transactions carrying high risk, and

O Conselho colocará em prática o seguinte:

a) programas para avaliar os riscos relacionados com o combate à lavagem de dinheiro, financiamento do terrorismo, proliferação e crimes financeiros;

b) a formulação de uma política de controlo que abrangerá questões de tempo, grau de controlo, áreas a serem controladas, responsabilidades e acompanhamento;

c) programas de monitorização relacionados com transações complexas, invulgares ou de grande dimensão;

d) procedimentos reforçados de diligência devida no que diz respeito a

high-risk countries in accordance with section 17H of the FIAMLA, and with persons established in jurisdictions that do not have adequate systems in place against money laundering and financing of terrorism;

pessoas e relações comerciais e transações de alto risco, e países de alto risco, em conformidade com a secção 17H da FIAMLA, e com pessoas estabelecidas em jurisdições que não dispõem de sistemas adequados contra o branqueamento de capitais e o financiamento do terrorismo;

e) providing employees/officers, with training in the recognition and handling of suspicious transactions among others, from time to time;

e) fornecer aos funcionários/dirigentes, de tempos em tempos, formação no reconhecimento e tratamento de transações suspeitas, entre outros;

f) making employees aware of the procedures under the above mentioned legislations, policies, and guidelines/circulars; and

f) conscientizar os funcionários sobre os procedimentos previstos nas legislações, políticas e diretrizes/circulares acima mencionadas; e

g) establishing and maintaining a set of Policies/procedures/Framework in relation to the combat against money laundering, financing of terrorism, proliferation, and financial crimes.

g) estabelecer e manter um conjunto de políticas/procedimentos/estrutura em relação ao combate à lavagem de dinheiro, financiamento do terrorismo, proliferação e crimes financeiros.

**i. Control Systems**

To assist in the proper monitoring and control of suspicious transactions, the Board should set up a control system by appointing a money laundering reporting officer and a deputy money laundering reporting officer who shall have direct access to the Board. The latter will report to the Board annually via a report or earlier depending on urgency of the matter at hand.

**i. Sistemas de controle**

Para auxiliar na monitorização e controlo adequados de transações suspeitas, o Conselho deve estabelecer um sistema de controlo, nomeando um responsável pela comunicação de branqueamento de capitais e um responsável adjunto pela comunicação de branqueamento de capitais, que terão acesso direto ao Conselho. Este último reportará ao Conselho anualmente através de um relatório ou mais cedo, dependendo da urgência do assunto em questão.

### ii. Transaction Examination

Reasonable steps shall be taken to allow the identification of suspicious transactions. In the recognition of suspicious transactions, employees/officers should be particularly aware of the following essential elements among others:

- the usual nature of the client's business;
- the patterns of transactions;
- Red Flags;
- Transaction attempts.

Employees/officers should report all transactions that they **suspect** to be linked to criminal activity via the Company's template internal suspicious transaction reporting form. The following are potential red flags that officers/employees shall pay attention to, among others:

### ii. Análise de transações

Devem ser tomadas medidas razoáveis para permitir a identificação de transações suspeitas. No reconhecimento de transações suspeitas, os funcionários/diretores devem estar particularmente atentos aos seguintes elementos essenciais, entre outros:

- a natureza habitual dos negócios do cliente;
- os padrões das transações;
- Sinais de alerta;
- Tentativas de transação.

Os funcionários/diretores devem comunicar todas as transações que **suspeitem** estar relacionadas com atividades criminosas através do formulário interno de comunicação de transações suspeitas da Empresa. Seguem-se alguns sinais de alerta potenciais a que os diretores/funcionários devem prestar atenção, entre outros:

### iii. Red Flags

Red flags that signal possible money laundering or terrorist financing include, but are not limited to:

- The customer exhibits unusual concern about the Company's compliance with government reporting requirements and the Company's AML policies (particularly concerning his or her identity, type of business and assets), or is reluctant or refuses to reveal any information concerning business activities, or furnishes unusual or suspicious identification or business documents;

### iii. Sinais de alerta

Os sinais de alerta que indicam possível branqueamento de capitais ou financiamento do terrorismo incluem, entre outros:

- O cliente demonstra preocupação invulgar com o cumprimento da Empresa dos requisitos de reporte governamentais e das políticas AML da Empresa (particularmente no que diz respeito à sua identidade, tipo de negócio e ativos), ou está relutante ou recusa-se a revelar qualquer informação relativa às atividades comerciais, ou fornece documentos de identificação ou comerciais invulgares ou suspeitos;

- The customer wishes to engage in transactions that lack business sense or apparent investment strategy, or are inconsistent with the customer's stated business or investment strategy;
- The information provided by the customer that identifies a legitimate source for funds is false, misleading, or substantially incorrect;
- Upon request, the customer refuses to identify or fails to indicate any legitimate source for his or her funds and other assets;
- The customer (or a person publicly associated with the customer) has a questionable background or is the subject of news reports indicating possible criminal, civil, or regulatory violations;
- The customer exhibits a lack of concern regarding risks, commissions, or other transaction costs;
- The customer appears to be acting as an agent for an undisclosed principal, but declines or is reluctant, without legitimate commercial reasons, to provide information or is otherwise evasive regarding that person or entity;
- The customer has difficulty describing the nature of his or her business or lacks general knowledge of his or her industry;
- The customer attempts to make frequent or large deposits of currency, insists on dealing only in cash, or asks for exemptions from the Company's policies relating to the deposit of cash;
- For no apparent reason, the customer has multiple accounts under a single name or

- O cliente deseja realizar transações que carecem de sentido comercial ou estratégia de investimento aparente, ou que são inconsistentes com a estratégia comercial ou de investimento declarada pelo cliente;
- As informações fornecidas pelo cliente que identificam uma fonte legítima de fundos são falsas, enganosas ou substancialmente incorretas;
- Mediante solicitação, o cliente recusa-se a identificar ou não indica qualquer fonte legítima para os seus fundos e outros ativos;
- O cliente (ou uma pessoa publicamente associada ao cliente) tem um histórico questionável ou é alvo de notícias que indicam possíveis violações criminais, civis ou regulatórias;
- O cliente demonstra falta de preocupação com riscos, comissões ou outros custos de transação;
- O cliente parece estar a agir como agente de um mandante não divulgado, mas se recusa ou reluta, sem motivos comerciais legítimos, em fornecer informações ou é evasivo em relação a essa pessoa ou entidade;
- O cliente tem dificuldade em descrever a natureza do seu negócio ou carece de conhecimento geral sobre o seu setor;
- O cliente tenta fazer depósitos frequentes ou de grande valor, insiste em negociar apenas em dinheiro ou solicita isenções das políticas da Empresa relacionadas ao depósito de dinheiro;
- Sem motivo aparente, o cliente possui várias contas sob um único nome ou vários nomes, com um grande número de

multiple names, with a large number of inter-account or third-party transfers;

- The customer is from, or has accounts in, a country identified as a non-cooperative country or territory by the FATF;
- The customer's account has unexplained or sudden extensive wire activity, especially in accounts that had little or no previous activity;
- The customer's account shows numerous currency or cashier's check transactions aggregating to significant sums;
- The customer's account has a large number of wire transfers to unrelated third parties inconsistent with the customer's legitimate business purpose;
- The customer's account has wire transfers that have no apparent business purpose to or from a country identified as a money laundering risk or a bank secrecy haven;
- The customer's account indicates large or frequent wire transfers, immediately withdrawn by check or debit card without any apparent business purpose;
- The customer makes a funds deposit followed by an immediate request that the money be wired out or transferred to a third party, or to another Company, without any apparent business purpose;
- The customer makes a funds deposit for the purpose of purchasing a long-term investment followed shortly thereafter by a request to liquidate the position and transfer of the proceeds out of the account;

transferências entre contas ou para terceiros;

- O cliente é proveniente de, ou possui contas em, um país identificado como não cooperante pela FATF;
- A conta do cliente apresenta atividades de transferência bancária inexplicáveis ou repentinas, especialmente em contas que tinham pouca ou nenhuma atividade anterior;
- A conta do cliente apresenta inúmeras transações em moeda estrangeira ou cheques bancários que, somadas, totalizam valores significativos;
- A conta do cliente apresenta um grande número de transferências bancárias para terceiros não relacionados, incompatíveis com o objetivo comercial legítimo do cliente;
- A conta do cliente apresenta transferências bancárias sem objetivo comercial aparente para ou de um país identificado como risco de lavagem de dinheiro ou paraíso de sigilo bancário;
- A conta do cliente indica transferências bancárias grandes ou frequentes, imediatamente retiradas por cheque ou cartão de débito sem qualquer objetivo comercial aparente;
- O cliente faz um depósito de fundos seguido de um pedido imediato para que o dinheiro seja transferido para um terceiro ou para outra empresa, sem qualquer finalidade comercial aparente;
- O cliente faz um depósito de fundos com o objetivo de comprar um investimento de longo prazo, seguido pouco depois por um pedido para liquidar a posição e transferir os rendimentos para fora da conta;

- The customer engages in excessive journal entries between unrelated accounts without any apparent business purpose;
- The customer requests that a transaction be processed to avoid the Company's normal documentation requirements;
- The customer, for no apparent reason or in conjunction with other red flags, engages in transactions involving certain types of securities, such as penny stocks, Regulation S stocks, and bearer bonds, which although legitimate, have been used in connection with fraudulent schemes and money laundering activity (Such transactions may warrant further due diligence to ensure the legitimacy of the customer's activity.);
- The customer's account shows an unexplained high level of account activity with very low levels of securities transactions;
- The customer maintains multiple accounts, or maintains accounts in the names of family members or corporate entities, for no apparent purpose; or
- The customer's account has inflows of funds or other assets well beyond the known income or resources of the customer.

- O cliente realiza lançamentos contábeis excessivos entre contas não relacionadas, sem qualquer finalidade comercial aparente;
- O cliente solicita que uma transação seja processada para evitar os requisitos normais de documentação da Empresa;
- O cliente, sem motivo aparente ou em conjunto com outros sinais de alerta, realiza transações envolvendo certos tipos de títulos, como penny stocks, ações Regulation S e títulos ao portador, que, embora legítimos, têm sido usados em esquemas fraudulentos e atividades de lavagem de dinheiro (tais transações podem justificar uma diligência prévia adicional para garantir a legitimidade da atividade do cliente);
- A conta do cliente apresenta um nível elevado e inexplicável de atividade, com níveis muito baixos de transações de títulos;
- O cliente mantém várias contas, ou mantém contas em nome de familiares ou entidades corporativas, sem motivo aparente; ou
- A conta do cliente tem entradas de fundos ou outros ativos muito além da renda ou recursos conhecidos do cliente.

## 17. Procedures to prevent financial crimes

Facilitation payments are defined as "any facilitating payment or expediting payment to a foreign official, political party, or party official the purpose of which is to expedite or to secure the performance of a routine governmental action." These payments are illegal and are against the Company's policies. No Covered Person may willingly offer to make, or make, a

## 17. Procedimentos para prevenir crimes financeiros

Os pagamentos de facilitação são definidos como "qualquer pagamento de facilitação ou pagamento acelerado a um funcionário público estrangeiro, partido político ou funcionário do partido, cujo objetivo é acelerar ou garantir a execução de uma ação governamental de rotina". Esses pagamentos são ilegais e contrários às políticas da

facilitation payment. If you are asked to make a payment on our behalf, you should always be mindful of what the payment is for and whether the amount requested is proportionate to the goods or services provided. Receipt which details the reason for the payment should always requested. If you have any suspicions, concerns or queries regarding a payment, you should raise these with the Compliance Officer.

Empresa. Nenhuma Pessoa Abrangida pode voluntariamente oferecer-se para fazer, ou fazer, um pagamento de facilitação. Se lhe for solicitado que faça um pagamento em nosso nome, deve estar sempre atento ao motivo do pagamento e se o montante solicitado é proporcional aos bens ou serviços fornecidos. Deve sempre ser solicitado um recibo que detalhe o motivo do pagamento. Se tiver quaisquer suspeitas, preocupações ou dúvidas relativamente a um pagamento, deve comunicá-las ao Responsável pela Conformidade.

The Company will not facilitate the evasion of tax by a client, supplier or other third party, including government officials and contractors, by making payments to offshore bank accounts or by other means which have no commercial basis or clearly could be construed by tax authorities to be to facilitate tax evasion by the recipient.

A Empresa não facilitará a evasão fiscal por parte de um cliente, fornecedor ou outro terceiro, incluindo funcionários governamentais e contratados, através de pagamentos para contas bancárias offshore ou por outros meios que não tenham base comercial ou que possam ser claramente interpretados pelas autoridades fiscais como facilitadores da evasão fiscal por parte do destinatário.

Any Covered Person must not give, offer, promise, provide, or authorize any charitable donation, CSR project, grant, or sponsorship at the request or for the benefit of a public official, or with the intent or purpose of obtaining any improper benefit. All donations, CSR projects, grants, and sponsorships made by or on behalf of the Company must be pre-approved by the Board in writing. In the first instance, all such requests will be forwarded to the Compliance Officer and the MLRO who after review will submit to the Board for approval.

Qualquer Pessoa Abrangida não deve dar, oferecer, prometer, fornecer ou autorizar qualquer doação de caridade, projeto de RSE, subsídio ou patrocínio a pedido ou em benefício de um funcionário público, ou com a intenção ou finalidade de obter qualquer benefício indevido. Todas as doações, projetos de RSE, subsídios e patrocínios feitos pela Empresa ou em seu nome devem ser pré-aprovados por escrito pelo Conselho de Administração. Em primeira instância, todos esses pedidos serão encaminhados ao Diretor de Conformidade e ao MLRO, que, após análise, os submeterão ao Conselho para aprovação.

Political donations made on behalf of the Company are strictly prohibited. Covered Persons are also prohibited from making political donations in their personal capacity that could be associated with a potential or active transaction of the Company or the Fund

Doações políticas feitas em nome da Empresa são estritamente proibidas. As Pessoas Abrangidas também estão proibidas de fazer doações políticas a título pessoal que possam estar associadas a uma transação potencial ou ativa da Empresa ou do Fundo (e devem

(and must consider before making a political donation whether it is or could be perceived as such). All Covered Persons must disclose to the Compliance Officer and the MLRO all previous personal political donations made in the last 12 months that are associated or could be perceived to have an association to the potential Fund's opportunity. The MLRO will determine whether additional action is required.

considerar, antes de fazer uma doação política, se ela é ou pode ser percebida como tal). Todas as Pessoas Abrangidas devem divulgar ao Responsável pela Conformidade e ao MLRO todas as doações políticas pessoais anteriores feitas nos últimos 12 meses que estejam associadas ou possam ser percebidas como tendo uma associação com a oportunidade potencial do Fundo. O MLRO determinará se são necessárias medidas adicionais.

It is often difficult to determine whether a specific circumstance might represent a violation of law. Therefore, it is imperative that all Covered Persons read and understand this Manual and the FCCA and ask questions if any aspect of the Manual or the law is unclear. Covered Persons are encouraged to be aware of "Red Flags" which might suggest that a closer look at the transaction or relationship is necessary before proceeding.

Muitas vezes, é difícil determinar se uma circunstância específica pode representar uma violação da lei. Portanto, é imperativo que todas as Pessoas Abrangidas leiam e compreendam este Manual e a FCCA e façam perguntas se algum aspeto do Manual ou da lei não estiver claro. As Pessoas Abrangidas são encorajadas a estar cientes dos «Sinais de Alerta» que podem sugerir que é necessário examinar mais atentamente a transação ou relação antes de prosseguir.

If a Covered Person encounters any Red Flags while working, they must report them promptly to the Compliance Officer and the MLRO. Red Flags might include unusual payments or financial arrangements, such as:

Se uma Pessoa Abrangida encontrar algum Sinal de Alerta durante o trabalho, deve comunicá-lo imediatamente ao Responsável pela Conformidade e ao MLRO. Os Sinais de Alerta podem incluir pagamentos ou acordos financeiros invulgares, tais como:

a. Payments to a numbered bank account with no additional details available.

b. Payments to accounts in countries or geographic locations other than where the third party is located, or business is to be performed; or

c. Cash payments.

d. Transactions involving unusually high commissions.

a. Pagamentos para uma conta bancária numerada sem detalhes adicionais disponíveis.

b. Pagamentos para contas em países ou localizações geográficas diferentes daqueles onde o terceiro está localizado ou onde o negócio deve ser realizado; ou

c. Pagamentos em dinheiro.

d. Transações envolvendo comissões invulgarmente elevadas.

e. Questionable reputation, accusation, or confirmation of engagement in improper business practices of agent or consultant.

f. Refusal by a third party or representative to enter a written contract, or provide a certification, stating it will not take any action that would violate anti-bribery or anti-corruption laws.

g. Lack of transparency as to expenses in accounting records.

h. Inflated invoices, refusal to provide invoices, or overly general statements of services provided in invoices.

i. Third party demands an unexpected additional fee or commission to facilitate a service.

j. Unusually lavish business courtesies, gifts, or entertainment offered or requested.

k. Relationship between the agent/consultant and a government or Public Officials.

l. Apparent lack of qualifications or resources on the part of the third party or representative to perform the services offered.

m. Recommendations for a third party or representative that come from a public

e. Reputação questionável, acusação ou confirmação de envolvimento em práticas comerciais impróprias de um agente ou consultor.

f. Recusa por parte de um terceiro ou representante em celebrar um contrato escrito ou fornecer uma certificação, declarando que não tomará qualquer medida que viole as leis antissuborno ou anticorrupção.

g. Falta de transparência quanto às despesas nos registos contabilísticos.

h. Faturas inflacionadas, recusa em fornecer faturas ou declarações excessivamente gerais dos serviços prestados nas faturas.

i. Terceiros exigem uma taxa ou comissão adicional inesperada para facilitar um serviço.

j. Cortesia comercial, presentes ou entretenimento invulgarmente generosos oferecidos ou solicitados.

k. Relação entre o agente/consultor e um governo ou funcionários públicos.

l. Aparente falta de qualificações ou recursos por parte do terceiro ou representante para prestar os serviços oferecidos.

m. Recomendações de um terceiro ou representante provenientes de um

official or a potential government customer.

funcionário público ou de um potencial cliente governamental.

## 18. Risk Based Approach

### a) Aims of adopting a risk-based approach

A risk-based approach towards the prevention and detection of money laundering, terrorism financing, proliferation and financial crime aims to support the development of preventative and mitigating measures that are commensurate with the money laundering, terrorism financing, proliferation and financial crime risks identified by the financial institution. This approach also aims to deal with those risks in the most cost-effective and proportionate way.

Section 17 of the FIAMLA provides for a duty for the financial institution to identify, assess and understand its money laundering and terrorism financing risks. Furthermore, section 17 (A) of the FIAMLA requires a financial institution to establish policies, controls and procedures to mitigate and manage effectively the risks of money laundering and terrorism financing identified in any risk assessment undertaken by the financial institution. In this respect the Company shall ensure that the Board/officers/employees understand the money laundering, terrorism financing, proliferation and financial crime risks and the Company shall ensure that it has in place effective policies, procedures, and controls to identify, assess, understand, mitigate, manage, and review and monitor, those risks in a way that is consistent with the requirements of section 17 of the FIAMLA, the AMLA, the FCC Act, and the requirements of the FSC Handbook.

## 18. Abordagem de Risco

### a) Objetivos de adoção de uma abordagem baseada no risco

Uma abordagem baseada no risco para a prevenção e deteção de branqueamento de capitais, financiamento do terrorismo, proliferação e crimes financeiros visa apoiar o desenvolvimento de medidas preventivas e mitigadoras que sejam proporcionais aos riscos de branqueamento de capitais, financiamento do terrorismo, proliferação e crimes financeiros identificados pela instituição financeira. Esta abordagem também visa lidar com esses riscos da forma mais económica e proporcionada possível.

A secção 17 da FIAMLA prevê o dever da instituição financeira de identificar, avaliar e compreender os seus riscos de branqueamento de capitais e financiamento do terrorismo. Além disso, a secção 17 (A) da FIAMLA exige que uma instituição financeira estabeleça políticas, controlos e procedimentos para mitigar e gerir eficazmente os riscos de branqueamento de capitais e financiamento do terrorismo identificados em qualquer avaliação de risco realizada pela instituição financeira. A este respeito, a Empresa deve garantir que o Conselho de Administração/diretores/funcionários compreendem os riscos de branqueamento de capitais, financiamento do terrorismo, proliferação e crimes financeiros, e a Empresa deve garantir que dispõe de políticas, procedimentos e controlos eficazes para identificar, avaliar, compreender, mitigar, gerir, rever e monitorizar esses riscos de uma forma que seja consistente com os requisitos

da secção 17 da FIAMLA, da AMLA, da Lei FCC e dos requisitos do Manual da FSC.

A risk-based approach starts with the identification and assessment of the risk that has to be managed. A risk-based approach requires the financial institution to assess the risks of how it might be involved in money laundering, terrorism financing, proliferation and financial crime, taking into account its customers (and the beneficial owners of customers), countries and geographic areas, the products, services and transactions it offers or undertakes, and the delivery channels by which it provides those products, services and/or transactions.

Uma abordagem baseada no risco começa com a identificação e avaliação do risco que deve ser gerido. Uma abordagem baseada no risco exige que a instituição financeira avalie os riscos de como pode estar envolvida em branqueamento de capitais, financiamento do terrorismo, proliferação e crime financeiro, tendo em conta os seus clientes (e os beneficiários efetivos dos clientes), países e áreas geográficas, os produtos, serviços e transações que oferece ou realiza e os canais de distribuição através dos quais fornece esses produtos, serviços e/ou transações.

The Company shall conduct a risk appetite review annually and set out the results in a risk appetite statement signed by a Director. In parallel, the Company shall conduct its enterprise-wide risk assessment annually and table same for Board approval.

A Empresa deve realizar uma revisão anual da apetência pelo risco e apresentar os resultados numa declaração de apetência pelo risco assinada por um Diretor. Paralelamente, a Empresa deve realizar anualmente uma avaliação de risco em toda a empresa e apresentá-la para aprovação do Conselho de Administração.

It should be noted, however, that a risk-based approach does not exempt the Company from the requirement to apply enhanced measures where it has identified higher risk factors, as detailed in the FSC Handbook.

Deve-se observar, no entanto, que uma abordagem baseada no risco não isenta a Empresa da exigência de aplicar medidas reforçadas quando identificar fatores de risco mais elevados, conforme detalhado no Manual da FSC.

### b) Business Risk Assessment

The BRA is the first part of the enterprise-wide risk assessment while the second part is the customer risk assessment and any other related third-party risk assessments as applicable. The BRA involves making a judgement of a number of elements including threat, vulnerability and consequence. It should also consider the extent of its exposure to risk by reference to a number of additional factors. A key component of a risk-based approach involves the Company identifying areas where its products and services could

### b) Avaliação de risco empresarial

A BRA é a primeira parte da avaliação de risco em toda a empresa, enquanto a segunda parte é a avaliação de risco do cliente e quaisquer outras avaliações de risco de terceiros relacionadas, conforme aplicável. A BRA envolve fazer um julgamento de vários elementos, incluindo ameaça, vulnerabilidade e consequência. Deve também considerar a extensão da sua exposição ao risco, com referência a vários fatores adicionais. Um componente essencial de uma abordagem baseada no risco envolve a identificação, por

be exposed to the risks and taking appropriate steps to ensure that any identified risks are managed and mitigated through the establishment of appropriate and effective policies, procedures and controls. The BRA shall be reviewed annually, shall be of good quality and serve as a vital contribution to determine the Company's policies, procedures and controls are proportionate and targeted appropriately.

parte da Empresa, das áreas em que os seus produtos e serviços podem estar expostos a riscos e a adoção de medidas adequadas para garantir que quaisquer riscos identificados sejam geridos e mitigados através do estabelecimento de políticas, procedimentos e controlos adequados e eficazes. A BRA deve ser revista anualmente, deve ser de boa qualidade e servir como uma contribuição vital para determinar se as políticas, procedimentos e controlos da Empresa são proporcionados e direcionados de forma adequada.

BRA, and supporting analysis undertaken during the exercise shall be kept on record. The BRA Report shall indicate the mitigative measures undertaken against risks identified.

A BRA e a análise de apoio realizada durante o exercício devem ser mantidas em arquivo. O Relatório BRA deve indicar as medidas de mitigação tomadas contra os riscos identificados.

Section 17(2) of the FIAMLA requires businesses to assess 6 key areas when undertaking the BRA amongst other risk factors:

A Secção 17(2) da FIAMLA exige que as empresas avaliem seis áreas-chave ao realizar a BRA, entre outros fatores de risco:

1. The nature, scale and complexity of the financial institution's activities;
2. The products and services provided by the financial institution's;
3. The persons to whom and the manner in which the products and services are provided;
4. The nature, scale, complexity and location of the customer's activities;
5. Reliance on third parties for elements of the customer due diligence process; and
6. Technological developments.

1. A natureza, escala e complexidade das atividades da instituição financeira;
2. Os produtos e serviços fornecidos pela instituição financeira;
3. As pessoas a quem e a forma como os produtos e serviços são fornecidos;
4. A natureza, escala, complexidade e localização das atividades do cliente;
5. A dependência de terceiros para elementos do processo de diligência devida do cliente; e
6. Os desenvolvimentos tecnológicos.

As per Section 17(2) (b) of the FIAMLA, financial institutions shall take into account the findings of the National Risk Assessment ('**NRA**') and any guidance issued in their BRA.

De acordo com a Secção 17(2) (b) da FIAMLA, as instituições financeiras devem ter em conta as conclusões da Avaliação Nacional de Risco ("**NRA**") e quaisquer orientações emitidas na sua BRA.

For completeness, the assessment should consider the operational risks, reputational risks and legal risks posed by the use of new technologies in the context of money laundering, terrorism financing, proliferation and financial crime. Appropriate action should be taken to mitigate the risks that have been identified.

Para ser completa, a avaliação deve considerar os riscos operacionais, os riscos de reputação e os riscos legais decorrentes da utilização de novas tecnologias no contexto da lavagem de dinheiro, financiamento do terrorismo, proliferação e crimes financeiros. Devem ser tomadas medidas adequadas para mitigar os riscos identificados.

### c) Customer Risk Assessments

A CRA estimating the risk of money laundering, terrorism financing, proliferation and financial crime is undertaken prior to the establishment of a business relationship or carrying out an occasional transaction, with or for, that customer. This risk assessment is documented in order to be able to demonstrate its basis and is a living document that is revisited and reviewed, as and when more information about the customer and relationship is obtained. The CRA will be conducted for each client at onboarding and thereafter reviewed in the form of risk buckets as per latitude extended by the FSC Handbook .

### c) Avaliações de risco do cliente

Uma CRA que estima o risco de branqueamento de capitais, financiamento do terrorismo, proliferação e crime financeiro é realizada antes do estabelecimento de uma relação comercial ou da realização de uma transação ocasional com ou para esse cliente. Esta avaliação de risco é documentada para poder demonstrar a sua base e é um documento vivo que é revisitado e revisto, à medida que são obtidas mais informações sobre o cliente e a relação. A CRA será realizada para cada cliente no momento da integração e, posteriormente, revista sob a forma de categorias de risco, de acordo com a latitude concedida pelo Manual da FSC.

The initial risk assessment of a particular customer will help determine, at a minimum:

- The extent of identification information to be sought;
- Any additional information that needs to be requested;
- How that information will be verified; and

A avaliação inicial do risco de um determinado cliente ajudará a determinar, no mínimo:

- A extensão das informações de identificação a serem solicitadas;
- Quaisquer informações adicionais que precisem de ser solicitadas;
- Como essas informações serão verificadas; e

- The extent to which the relationship will be monitored on an ongoing basis.

Due care shall be exercised under a risk-based approach. Being identified as carrying a higher risk does not automatically mean that a customer is a money launderer or is financing terrorism. Similarly, identifying a customer as carrying a lower risk does not mean that the customer presents no risk at all. Upon completion of the risk assessment any additional information, evidence or clarification is sought in the event that circumstances remain unclear.

- A extensão em que a relação será monitorizada de forma contínua.

Deve ser exercido o devido cuidado sob uma abordagem baseada no risco. Ser identificado como apresentando um risco mais elevado não significa automaticamente que um cliente seja um lavador de dinheiro ou esteja a financiar o terrorismo. Da mesma forma, identificar um cliente como apresentando um risco mais baixo não significa que o cliente não apresente nenhum risco. Após a conclusão da avaliação de risco, quaisquer informações adicionais, evidências ou esclarecimentos são solicitados no caso de as circunstâncias permanecerem pouco claras.

**d) Omnibus Accounts**

Omnibus account relationship may be established with an applicant for business which is a regulated financial institution based either in Mauritius or in an equivalent jurisdiction. CDD measures should be undertaken on the applicant for business itself. And in addition to identifying and verifying the applicant for business, the following should be complied with:

(i) Gather sufficient information regarding the applicant for business (the financial institution) to understand its business and to determine from publicly available information its professional reputation;

(ii) Assess the adequacy of the financial institution's CDD process;

**d) Contas Omnibus**

A relação de conta omnibus pode ser estabelecida com um requerente de negócios que seja uma instituição financeira regulamentada com sede nas Maurícias ou numa jurisdição equivalente. Devem ser tomadas medidas de CDD em relação ao próprio requerente de negócios. Além de identificar e verificar o requerente de negócios, deve ser cumprido o seguinte:

(i) Recolher informações suficientes sobre o requerente do negócio (a instituição financeira) para compreender o seu negócio e determinar, a partir de informações publicamente disponíveis, a sua reputação profissional;

(ii) Avaliar a adequação do processo de CDD da instituição financeira;

(iii) Obtain the AML, CFT and Sanctions framework and policy of the financial institution;

(iii) Obter o quadro e a política de AML, CFT e sanções da instituição financeira;

(iv) Obtain an AML, CFT and sanctions undertaking letter from the financial institution/bank;

(iv) Obter uma carta de compromisso de AML, CFT e sanções da instituição financeira/banco;

(v) The financial institution is required to complete the AML Questionnaire to the satisfaction of the Company;

(v) A instituição financeira é obrigada a preencher o Questionário AML de forma satisfatória para a Empresa;

(vi) Ascertain whether the financial institution has a physical presence in the jurisdiction in which it is incorporated. The Company shall not establish nor maintain an omnibus account for a financial institution that has neither a physical presence in that jurisdiction nor is affiliated with a regulated financial group that has such a presence;

(vi) Verificar se a instituição financeira tem presença física na jurisdição em que está constituída. A Empresa não estabelecerá nem manterá uma conta omnibus para uma instituição financeira que não tenha presença física nessa jurisdição nem seja afiliada a um grupo financeiro regulamentado que tenha tal presença;

(vii) Where the financial institution is a foreign entity, ensure that the country in which it is located is an equivalent jurisdiction with a view to determine whether the Client has been subject to sufficient CDD standards. Where the financial institution is located in a non-equivalent jurisdiction, the prior approval of the FSC must be sought before accepting such Clients;

(vii) Quando a instituição financeira for uma entidade estrangeira, garantir que o país em que está localizada é uma jurisdição equivalente, com vista a determinar se o Cliente foi sujeito a normas CDD suficientes. Quando a instituição financeira estiver localizada numa jurisdição não equivalente, deve ser solicitada a aprovação prévia da FSC antes de aceitar tais Clientes;

(viii) Obtain board's approval before establishing a new omnibus account relationship; and

(ix) Document the respective responsibilities of each institution.

(viii) Obter a aprovação do conselho de administração antes de estabelecer uma nova relação de conta omnibus; e

(ix) Documentar as respectivas responsabilidades de cada instituição.

## 19. Suspicious Transactions and Reporting

### a) Monitoring Accounts for Suspicious Activity

The Company shall monitor account activity to permit identification of patterns of unusual size, volume, pattern or type of transactions, geographic factors such as whether jurisdictions designated as "non-cooperative" are involved, or any of the "red flags" identified above found. Monitoring shall be conducted by the dealing team, the payment processing team, the customer onboarding team, the complaints handling team, among others. The Compliance Team will also conduct monitoring on a sample basis and report back the outcome in the Compliance Report. Similar approach will be undertaken by the MLRO (or DMLRO) regarding sample checks and reporting via a MLRO Report. Evidence of analysis shall be maintained on record.

The Company shall pay attention to all transactions, including trading activities, deposits from customers, inward remittances in company accounts (bank/electronic money institutions/ payment service provider accounts), inclusive of client accounts and corporate accounts, payment transfers,

## 19. Transações Suspeitas e Denúncias

### a) Monitorização de contas para atividades suspeitas

A Empresa monitorizará a atividade da conta para permitir a identificação de padrões de tamanho, volume, padrão ou tipo de transações incomuns, fatores geográficos, como se jurisdições designadas como «não cooperativas» estão envolvidas, ou qualquer um dos «sinais de alerta» identificados acima. A monitorização será realizada pela equipa de negociação, pela equipa de processamento de pagamentos, pela equipa de integração de clientes, pela equipa de tratamento de reclamações, entre outras. A Equipa de Conformidade também realizará monitorização por amostragem e comunicará os resultados no Relatório de Conformidade. Uma abordagem semelhante será adotada pelo MLRO (ou DMLRO) em relação a verificações por amostragem e relatórios através de um Relatório MLRO. As provas da análise devem ser mantidas em registo.

A Empresa deve prestar atenção a todas as transações, incluindo atividades de negociação, depósitos de clientes, remessas recebidas nas contas da empresa (contas bancárias/instituições de moeda eletrónica/prestadores de serviços de pagamento), incluindo contas de clientes e

among others, to determine if a transaction is legitimate or lacks financial sense or is suspicious.

contas corporativas, transferências de pagamentos, entre outras, para determinar se uma transação é legítima ou não faz sentido financeiro ou é suspeita.

Based on such monitoring, the officer shall determine whether to file an internal suspicious transaction report or an exception report to the MLRO (or in his/her absence, the DMLRO) that include transaction size, transaction type, location, details, number, and nature of the activity. Employee guidelines with examples of suspicious activity are enclosed to the policy where client profiles may warrant further scrutiny.

Com base nessa monitorização, o responsável deve determinar se deve apresentar um relatório interno de transação suspeita ou um relatório de exceção ao MLRO (ou, na sua ausência, ao DMLRO), que inclua o valor da transação, o tipo de transação, a localização, os detalhes, o número e a natureza da atividade. As diretrizes para os funcionários com exemplos de atividades suspeitas estão anexadas à política, nos casos em que os perfis dos clientes possam justificar um escrutínio mais aprofundado.

After receipt of the suspicious transaction report, the MLRO, shall investigate the case and, if deemed suspicious, shall make a report to the FIU via the GoAML platform.

Após a receção do relatório de transação suspeita, o MLRO deve investigar o caso e, se considerado suspeito, deve fazer um relatório à FIU através da plataforma GoAML.

**b) Emergency notification to the regulators by telephone regarding sanctions**

**b) Notificação de emergência às entidades reguladoras por telefone relativamente a sanções**

When conducting due diligence or opening of an account, the Company shall immediately connect with law enforcement organisations in these emergency scenarios:

Ao realizar a devida diligência ou abrir uma conta, a Empresa deve contactar imediatamente as organizações responsáveis pela aplicação da lei nestes cenários de emergência:

- Discovery of listed party in a structure;
- Discovery of an account holder or party located in a country or region listed on the OFAC list,
- Discovery of an accountholder which is held by an entity that is owned or controlled by a person or entity listed on the OFAC list,

- Descoberta de uma parte listada numa estrutura;
- Descoberta de um titular de conta ou parte localizada num país ou região listada na lista OFAC,
- Descoberta de um titular de conta que é detida por uma entidade que é propriedade ou controlada por uma pessoa ou entidade listada na lista OFAC,

- A customer tries to use bribery, coercion, or similar means to open an account or carry out a suspicious activity,

- We have reason to believe the customer is trying to move illicit cash out of the government's reach

- We have reason to believe the customer is about to use the funds to further an act of terrorism.

- Um cliente tenta usar suborno, coerção ou meios semelhantes para abrir uma conta ou realizar uma atividade suspeita,

- Temos motivos para acreditar que o cliente está a tentar transferir dinheiro ilícito para fora do alcance do governo

- temos motivos para acreditar que o cliente está prestes a usar os fundos para promover um ato de terrorismo.

### c) Responding to Red Flags and Suspicious Activity

When a member/officer of the Company detects any red flag(s) he or she will investigate further under the guidance of the CO. This may include gathering additional information internally or from third-party sources.

Where a suspicion exists on any transaction, the member/officer must immediately report the matter to the MLRO (or in his/her absence to the DMLRO). It is vital not to inform any other person involved in the transaction or any unauthorised third party that this transaction has been reported to the MLRO as this may amount to an offence under the FIAMLA.

Note: Section 12 (6) of the FIAMLA indicates that "...The Board shall not have the power to consider, discuss or deliberate on any matter relating to the lodging, analysing, reporting, requesting or disseminating of information in

### c) Resposta a sinais de alerta e atividades suspeitas

Quando um membro/funcionário da Empresa detecta qualquer sinal de alerta, ele ou ela investigará mais a fundo sob a orientação do CO. Isso pode incluir a recolha de informações adicionais internamente ou de fontes terceiras.

Quando houver suspeita sobre qualquer transação, o membro/funcionário deve comunicar imediatamente o assunto ao MLRO (ou, na sua ausência, ao DMLRO). É fundamental não informar nenhuma outra pessoa envolvida na transação ou qualquer terceiro não autorizado de que esta transação foi comunicada ao MLRO, pois isso pode constituir uma infração ao abrigo da FIAMLA.

Nota: A secção 12 (6) da FIAMLA indica que "... O Conselho não terá o poder de considerar, discutir ou deliberar sobre qualquer assunto relacionado com a apresentação, análise, comunicação, solicitação ou divulgação de

respect of any suspicious transaction report, nor will it have access to information concerning any suspicious transaction report…"

informações relativas a qualquer relatório de transação suspeita, nem terá acesso a informações relativas a qualquer relatório de transação suspeita…"

The MLRO and DMLRO shall ensure that they are registered on the GoAML platform at all times and ensure that an internal and external STR log is maintained at all times.

O MLRO e o DMLRO devem garantir que estão sempre registados na plataforma GoAML e assegurar que um registo interno e externo de STR é mantido em todos os momentos.

## 20. Business Continuity Plan ('BCP')

### a) Background

While it is recognized that it is not possible to create a plan to handle every possible event, it is the intent of this Company to set up a framework to be used in most likely of scenarios. It is also the intent that this framework provides guidance as to how to respond should an unforeseen situation occur.

### b) Business Description

The Company was incorporated in Mauritius on 05 May 2021 and holds a Global Business License Company under the Financial Services Act 2007 ("**FSA**") and is authorized to operate as an Investment Dealer under the Securities Act 2005.

### c) Company Policy

The Company's policy is to respond to a Significant Business Disruption (SBD) by safeguarding employees' lives and Company property, making a financial and operational assessment, quickly recovering and resuming operations, protecting all of the Company's

## 20. Plano de Continuidade de Negócios ("BCP")

### a) Contexto

Embora se reconheça que não é possível criar um plano para lidar com todos os eventos possíveis, é intenção desta Empresa estabelecer uma estrutura a ser utilizada nos cenários mais prováveis. É também intenção que esta estrutura forneça orientações sobre como responder caso ocorra uma situação imprevista.

### b) Descrição da Atividade

A Empresa foi constituída nas Maurícias em 5 de maio de 2021 e detém uma Licença de Negócio Global ao abrigo da Lei dos Serviços Financeiros de 2007 («FSA») e está autorizada a operar como Corretora de Investimentos ao abrigo da Lei dos Valores Mobiliários de 2005.

### c) Política da Empresa

A política da Empresa é responder a uma Interrupção Significativa dos Negócios (SBD) protegendo a vida dos funcionários e os bens da Empresa, fazendo uma avaliação financeira e operacional, recuperando e retomando rapidamente as operações,

books and records, and allowing our clients to transact business. In the event that we determine we are unable to continue our business, we will assure clients prompt access to their funds and securities.

protegendo todos os livros e registos da Empresa e permitindo que os nossos clientes realizem transações comerciais. Caso determinemos que não podemos continuar os nossos negócios, garantiremos aos clientes acesso imediato aos seus fundos e títulos.

### d) Significant Business Disruptions ('SBD')

Our plan anticipates two kinds of SBDs, internal and external. Internal SBDs affect only our Company's ability to communicate and do business, such as a fire in our building or the death of a key member of the Company. External SBDs prevent the operation of the securities markets or a number of firms, such as a terrorist attack, a city flood, or a wide-scale, regional disruption including epidemics, pandemics and outbreaks. Our response to an external SBD relies more heavily on other organizations and systems, such as the custodian we use.

### d) Interrupções Significativas dos Negócios ("SBD")

O nosso plano prevê dois tipos de SBDs: internos e externos. Os SBDs internos afetam apenas a capacidade da nossa empresa de comunicar e realizar negócios, como um incêndio no nosso edifício ou a morte de um membro importante da empresa. Os SBDs externos impedem o funcionamento dos mercados de valores mobiliários ou de várias empresas, como um ataque terrorista, uma inundação na cidade ou uma perturbação regional em grande escala, incluindo epidemias, pandemias e surtos. A nossa resposta a um SBD externo depende mais fortemente de outras organizações e sistemas, como o custodiante que utilizamos.

In the event of an internal SBD such as a fire or flood in one of our offices, employees are instructed to work remotely until the building is safe for use again. An internal SBD such as a death of a key member of the Company will not warrant employees to work remotely and the manager in charge will follow the guidelines issued by Board.

No caso de um SBD interno, como um incêndio ou inundação num dos nossos escritórios, os funcionários são instruídos a trabalhar remotamente até que o edifício esteja seguro para uso novamente. Um SBD interno, como a morte de um membro importante da empresa, não justifica que os funcionários trabalhem remotamente, e o gerente responsável seguirá as diretrizes emitidas pelo Conselho.

In the event of an external SBD, if local or central governments deem it necessary to stay home from work and avoid public places, all employees are instructed to work remotely. Employees should be available by e-mail and telephone if possible.

No caso de um SBD externo, se os governos locais ou centrais considerarem necessário ficar em casa e evitar locais públicos, todos os funcionários são instruídos a trabalhar remotamente. Os funcionários devem estar disponíveis por e-mail e telefone, se possível.

### e) Approval and Execution Authority

The Board, is responsible for approving the plan and for conducting the required annual review. The Board has the authority to execute this BCP.

### e) Autoridade de Aprovação e Execução

O Conselho é responsável por aprovar o plano e realizar a revisão anual necessária. O Conselho tem autoridade para executar este BCP.

### f) Plan Location and Access

The Company will maintain copies of the BCP and annual reviews, and all changes that have been made to it. A physical copy of the BCP will be stored with the Company's written policies and procedures manual.

### f) Localização e Acesso ao Plano

A Empresa manterá cópias do BCP e das revisões anuais, bem como todas as alterações que lhe tenham sido feitas. Uma cópia física do BCP será armazenada com o manual de políticas e procedimentos escritos da Empresa.

### g) Alternative Physical Location(s) of Employees

In the event of an SBD that makes it impossible or impractical to use the Company offices, all employees are instructed to work remotely at their homes or in another safe location. Employees should avoid using public Wi-Fi.

### g) Localização física alternativa dos funcionários

No caso de um SBD que torne impossível ou impraticável o uso dos escritórios da Empresa, todos os funcionários são instruídos a trabalhar remotamente em suas casas ou em outro local seguro. Os funcionários devem evitar usar Wi-Fi público.

### h) Data Back-Up and Recovery (Hard Copy and Electronic)

The Company maintains its primary hard copy books and records and its electronic records at its registered office. The Company maintains the following document types and forms: Policy Statements, Client Contracts, due diligence documents, service provider contracts and other related documents.

The Company keeps all of its data stored electronically on a cloud-based system which is backed up instantaneously.

### h) Backup e recuperação de dados (cópia impressa e eletrônica)

A Empresa mantém os seus livros e registos impressos principais e os seus registos eletrônicos na sua sede social. A Empresa mantém os seguintes tipos e formulários de documentos: Declarações de Política, Contratos com Clientes, documentos de due diligence, contratos com prestadores de serviços e outros documentos relacionados.

A Empresa mantém todos os seus dados armazenados eletronicamente num sistema baseado na nuvem, que é copiado instantaneamente.

## i) Operational Assessments

- Operational Risk

In the event of an SBD, we will immediately identify what means will permit us to communicate with our clients, employees, critical business constituents, and regulators. Although the effects of an SBD will determine the means of alternative communication, the communications options we will employ will include our website, telephone voice mail, secure e-mail, etc.

- Mission Critical Systems

Our Company's "mission critical systems" are those that ensure client communication, access to client accounts and trading systems. More specifically, these systems include the office computer systems.

We have primary responsibility for establishing and maintaining our business relationships with our clients. Our custodian provides the execution, comparison, allocation, clearance and settlement of securities transactions, the maintenance of customer accounts, access to customer accounts, and the delivery of funds and securities.

Our custodian contract provides that our brokerage firm will maintain a business continuity plan and the capacity to execute that plan.

Our custodian represents that it backs up our records at a remote site. Our custodian represents that it operates a back-up operating facility in a geographically separate area with the capability to conduct the same volume of business as its primary site. Our custodian has also confirmed the effectiveness of its back-up arrangements to

## i) Avaliações operacionais

- Risco operacional

No caso de um SBD, identificaremos imediatamente os meios que nos permitirão comunicar com os nossos clientes, funcionários, constituintes comerciais críticos e reguladores. Embora os efeitos de uma SBD determinem os meios de comunicação alternativos, as opções de comunicação que empregaremos incluirão o nosso website, correio de voz telefónico, e-mail seguro, etc.

- Sistema de Missão Crítica

Os «sistemas de missão crítica» da nossa Empresa são aqueles que garantem a comunicação com os clientes, o acesso às contas dos clientes e aos sistemas de negociação. Mais especificamente, estes sistemas incluem os sistemas informáticos do escritório.

Temos a responsabilidade principal de estabelecer e manter as nossas relações comerciais com os nossos clientes. O nosso custodiante fornece a execução, comparação, alocação, compensação e liquidação de transações de títulos, a manutenção de contas de clientes, o acesso a contas de clientes e a entrega de fundos e títulos.

O nosso contrato de custodiante prevê que a nossa corretora mantenha um plano de continuidade de negócios e a capacidade de executar esse plano.

O nosso custodiante declara que faz cópias de segurança dos nossos registos num local remoto. O nosso custodiante declara que opera uma instalação operacional de backup numa área geograficamente separada, com capacidade para realizar o mesmo volume de negócios que a sua instalação principal. O nosso custodiante também confirmou a

recover from a wide scale disruption by testing.

eficácia das suas medidas de backup para recuperar de uma interrupção em grande escala através de testes.

### j) Our Company's Mission Critical Systems

- Trading

Currently, our Company enters trades by recording them on paper and electronically and sending them to our brokerage firm electronically or telephonically.

In the event of an internal SBD, we will enter and send records to our brokerage firm by the fastest alternative means available. In the event of an external SBD, we will maintain the order in electronic or paper format and deliver the order to the brokerage firm by the fastest means available when it resumes operations. In addition, during an internal SBD, we may need to refer our clients to deal directly with our brokerage firm for order entry.

- Client Account Information

We currently access client account information via the custodian. In the event of an internal SBD, we would access client information via fax correspondence, alternate phone systems, etc.

### k) Alternate Communications with Clients, Employees, and Regulators

- Clients

We now communicate with our clients using the telephone, e-mail, our website, fax, and mail. In the event of an SBD, we will assess which means of communication are still available to us, and use the means closest in

### j) Sistemas críticos para a missão da nossa empresa

- Trading/ Negociação

Atualmente, a nossa empresa realiza transações registrando-as em papel e eletronicamente e enviando-as à nossa corretora eletronicamente ou por telefone.

No caso de uma SBD interna, introduziremos e enviaremos os registos à nossa corretora pelo meio alternativo mais rápido disponível. No caso de uma SBD externa, manteremos a ordem em formato eletrónico ou em papel e entregaremos a ordem à corretora pelo meio mais rápido disponível quando esta retomar as suas operações. Além disso, durante uma SBD interna, poderemos precisar encaminhar os nossos clientes para negociar diretamente com a nossa corretora para a entrada de ordens.

- Informações da conta do cliente

Atualmente, acedemos às informações da conta do cliente através do custodiante. No caso de uma SBD interna, acederíamos às informações do cliente por meio de correspondência por fax, sistemas telefônicos alternativos, etc.

### k) Comunicações alternativas com clientes, funcionários e reguladores

- Clientes

Atualmente, comunicamo-nos com os nossos clientes por telefone, e-mail, nosso site, fax e correio. Em caso de SBD, avaliaremos quais meios de comunicação ainda estão disponíveis e utilizaremos os meios mais

speed and form (written or oral) to the means that we have used in the past to communicate with the other party. For example, if we have communicated with a party by e-mail but the Internet is unavailable, we will call them on the telephone and follow up where a record is needed with paper copy in the mail.

- Employees

We now communicate with our employees using the telephone, e-mail, and in person. In the event of an SBD, we will assess which means of communication are still available to us, and use the means closest in speed and form (written or oral) to the means that we have used in the past to communicate with the other party.

- Regulators

We communicate with our regulators using the telephone, e-mail, fax, mail, and in person. In the event of an SBD, we will assess which means of communication are still available to us, and use the means closest in speed and form (written or oral) to the means that we have used in the past to communicate with the other party.

## I) Regulatory Reporting

Our Company is subject to regulation by the Mauritius FSC. We file reports with our regulators using paper copies in the mail, and electronically using fax, e-mail, and the Internet. In the event of an SBD, we will check with the relevant regulators to determine which means of filing are still available to us, and use the means closest in speed and form (written or oral) to our previous filing method.

In the event that we cannot contact our regulators, we will continue to file required

próximos em velocidade e forma (escrita ou oral) dos meios que utilizamos no passado para nos comunicarmos com a outra parte. Por exemplo, se comunicam com uma parte por e-mail, mas a Internet não estiver disponível, ligaremos por telefone e faremos o acompanhamento, quando necessário, com uma cópia em papel enviada por correio.

- Funcionários

Atualmente, nos comunicamos com os nossos funcionários por telefone, e-mail e pessoalmente. Em caso de SBD, avaliaremos quais meios de comunicação ainda estão disponíveis e utilizaremos os meios mais próximos em velocidade e forma (escrita ou oral) dos meios que utilizámos no passado para comunicar com a outra parte.

- Reguladores

Comunicamos com os nossos reguladores por telefone, e-mail, fax, correio e pessoalmente. Em caso de SBD, avaliaremos quais meios de comunicação ainda estão disponíveis e utilizaremos os meios mais próximos em velocidade e forma (escrita ou oral) dos meios que utilizámos no passado para comunicar com a outra parte.

## I) Relatórios Regulamentares

A nossa empresa está sujeita à regulamentação da FSC das Maurícias. Enviamos relatórios aos nossos reguladores por correio, em cópias em papel, e por via eletrónica, por fax, e-mail e Internet. Em caso de SBD, verificaremos com os reguladores relevantes quais os meios de envio que ainda estão disponíveis e utilizaremos os meios mais próximos em termos de velocidade e forma (escrita ou oral) do nosso método de envio anterior.

Caso não possamos contactar os nossos reguladores, continuaremos a apresentar os

reports using the communication means available to us.

relatórios exigidos utilizando os meios de comunicação disponíveis.

### m) Regulatory Contact

The Chief Executive
Financial Services Commission
54 Ebene Cybercity
Ebene
Mauritius
230-403-7000

### m) Contato Regulatório

*O Diretor Executivo*

Comissão de Serviços Financeiros
54 Ebene Cybercity
Ebene
Maurício
230-403-7000

### n) Orderly Unwinding Procedures

In the event that the entire Company is incapacitated, the administrator will work in consultation with the Board Members to ensure orderly unwinding of the portfolio. The administrator will sell 10% of the portfolio every other business day, utilizing different brokers. Once the entire portfolio has been liquidated, the administrator will trigger voluntary distributions and will disperse the proceeds to each limited partner.
The administrator will be responsible for handling payments to any creditors or vendors.

### n) Procedimentos de liquidação ordenada

No caso de incapacidade total da Empresa, o administrador trabalhará em consulta com os membros do Conselho para garantir a liquidação ordenada da carteira. O administrador venderá 10% da carteira a cada dois dias úteis, utilizando diferentes corretores. Uma vez liquidada toda a carteira, o administrador dará início às distribuições voluntárias e distribuirá os rendimentos a cada sócio comanditário.
O administrador será responsável pelo tratamento dos pagamentos a quaisquer credores ou fornecedores.

### o) Updates and Annual Review

Our Company will update this plan whenever we have a material change to our operations, structure, business or location or to those of our brokerage firm. In addition, our Company will review this BCP annually, to modify it for any changes in our operations, structure, business, or location or those of our brokerage firm.

### o) Atualizações e Revisão Anual

A nossa empresa atualizará este plano sempre que houver uma alteração significativa nas nossas operações, estrutura, negócios ou localização, ou nas da nossa corretora. Além disso, a nossa empresa revisará este BCP anualmente, para modificá-lo de acordo com quaisquer alterações nas nossas operações, estrutura, negócios ou localização, ou nas da nossa corretora.