

PIPE VENTURES ALTERNATIVE INVESTMENTS LTDA.

CÓDIGO DE ÉTICA E CONDUTA

CÓDIGO DE ÉTICA E CONDUTA

HISTÓRICO DE MODIFICAÇÕES DO DOCUMENTO			
Data	Responsável	Versão	Alterações/Inclusões
12/2023	Diretor de Compliance e Riscos	001	Criação da Política

O Código de Ética e Conduta (“Código de Ética”) tem caráter permanente. O conteúdo deste documento poderá ser modificado a qualquer momento de acordo com as necessidades vigentes. Os profissionais da PIPE VENTURES ALTERNATIVE INVESTMENTS LTDA., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 43.680.976/0001-65, (“PIPE VENTURES”) e seus prestadores de serviço deverão, sempre que necessário, consultar a última versão disponível. Este documento pode conter informações confidenciais e/ou privilegiadas. Se você não for o destinatário ou a pessoa autorizada a receber este documento, não deve usar, copiar ou divulgar as informações nele contidas ou tomar qualquer ação baseada nessas informações.

1. INTRODUÇÃO

O Código de Ética da PIPE VENTURES tem a finalidade de apresentar e estabelecer as melhores práticas e normas de conduta aplicáveis às relações pessoais e profissionais da PIPE VENTURES, as quais devem ser seguidas por todos os profissionais da PIPE VENTURES, independentemente de nível hierárquico, incluindo, sócios, dirigentes, empregados, consultores, funcionários, trainees, estagiários e prestadores de serviço (“Colaboradores”).

As normas deste Código de Ética visam mitigar conflitos de interesse, garantir o conhecimento das normas de condutas por todos os Colaboradores, promover a confidencialidade de informações e melhores práticas de prevenção e combate a atividades ilícitas e possuem como corolário as normas e regulamentos aplicáveis à atividade de gestão de recursos de terceiros, baseando-se nos princípios da integridade, transparência, igualdade, boa-fé, lealdade, legalidade, veracidade e eficiência.

Os Colaboradores estão cientes que a violação das normas estabelecidas neste Código de Ética poderá ocasionar a imposição de sanções administrativas pelo Diretor de Compliance e Riscos que poderão variar entre as seguintes, a depender da gravidade da conduta: **(i)** assinatura de termo de compromisso; **(ii)** advertência escrita ou verbal; **(iii)** censura; **(iv)** suspensão; ou **(v)** demissão/término da relação contratual.

2. REGRAS COMPORTAMENTAIS

A adesão a este Código de Ética é obrigatória, de modo que, em todo contrato firmado pela PIPE VENTURES com Colaboradores deverá constar cláusula de ciência e compromisso de cumprimento dos termos e condições deste Código de Ética, por parte dos Colaboradores. Ainda que, eventualmente, tal cláusula não conste de determinado contrato, qualquer Colaborador ao iniciar uma relação com a PIPE VENTURES será automaticamente considerado como aderente a este Código de Ética. Os Colaboradores devem adotar condutas éticas compatíveis com o padrão exigido pela PIPE VENTURES, agindo com bom senso, transparência e ética e visando afastar quaisquer conflitos ou desvios éticos.

Os Colaboradores estão cientes de que devem observar todas as normas e regulamentos aplicáveis às suas funções, em especial, mas sem limitação, as regras de conduta previstas na Resolução CVM 21 de 25 de fevereiro de 2021, e alterações posteriores.

Nesse sentido, a PIPE VENTURES e seus Colaboradores, devem exercer suas atividades com boa fé, transparência, diligência e lealdade em relação a seus clientes, buscando sempre atender aos objetivos de investimento de seus clientes e evitar práticas que possam ferir a relação fiduciária com eles mantida, além de cumprir fielmente o(s) regulamento(s) do(s) fundo(s) de investimento e/ou o(s) contrato(s) firmados com seus clientes. Quaisquer benefícios ou vantagem que possa alcançar em decorrência de sua condição de gestor de carteiras de valores mobiliários será transferido à carteira, observada a exceção prevista na norma específica de fundos de investimento.

A PIPE VENTURES estabelecerá em suas políticas e contratos as informações que serão prestadas aos clientes, pertinentes à política de investimento e aos valores mobiliários integrantes da carteira administrada, e as regras relacionadas à negociação de valores mobiliários por parte de seus Colaboradores e partes relacionadas.

Os Colaboradores, deverão informar ao Diretor de Compliance e Riscos sempre que verificarem, no exercício das suas atribuições, a ocorrência ou indícios de violação da legislação que incumbe à CVM fiscalizar e o Diretor de Compliance e Riscos será responsável por comunicar à CVM, no prazo máximo de 10 (dez) dias úteis da ocorrência ou identificação da violação.

As regras de conduta são descritas de forma mais detalhada nos itens a seguir.

2.1. SEGREGAÇÃO DE FUNÇÕES

As atividades internas da PIPE VENTURES, incluindo, sem limitação, contratação de Colaboradores, análise de empresas-alvo, revisão do portfólio, entre outras, sempre que possível, são exercidas por, no mínimo, 2 (dois) Colaboradores, sendo cada um deles separadamente responsável pela execução e aprovação/autorização do procedimento. Assim, a PIPE VENTURES garante que as atividades ora mencionadas serão sempre revisadas, evitando a ocorrência de fraudes e erros.

A política de segregação de funções minimiza o risco operacional que a PIPE VENTURES está exposta ao não permitir que ocorram relações baseadas em confiança ou motivadas por interesses próprios, bem como inibe que procedimentos sejam realizados sem a devida revisão. Cabe ressaltar que todos os Colaboradores possuem acesso lógico restrito, de acordo com suas funções e atividades exercidas, para possibilitar a aplicação da política de segregação de funções.

2.2. RELACIONAMENTOS INTERNOS

Todas as pessoas subordinadas ao cumprimento das regras contidas no Código de Ética devem adotar postura responsável com relação às suas atividades, apoiada no respeito, honestidade e cooperação. Também devem exercer suas atividades com zelo em relação aos recursos e bens disponibilizados pela PIPE VENTURES.

Todas as decisões e atividades profissionais da PIPE VENTURES devem ser tomadas de acordo com a equidade de direitos, oportunidades e tratamentos. Não é permitida qualquer prática desrespeitosa, de retaliação, abuso de subordinação, concessão de benefícios injustificados ou qualquer tipo de

assédio. Toda e qualquer conduta que esteja em desrespeito às políticas internas da PIPE VENTURES estão proibidas.

2.3. RELACIONAMENTOS EXTERNOS

Relacionamentos com clientes, prestadores de serviços e concorrentes são considerados relacionamentos externos, e qualquer falha pode resultar em repercussão negativa na mídia, risco para a imagem da PIPE VENTURES, além de eventuais implicações legais. Dessa forma, as regras em relação a este tipo de relacionamento devem receber a devida atenção e ser cumpridas. Os relacionamentos externos estabelecidos devem se pautar pela confiança, qualidade, respeito e tempestividade.

Entende-se por relação fiduciária a relação de confiança e lealdade que se estabelece entre os clientes e a PIPE VENTURES, quando lhe é confiada a prestação de serviço para a qual foi contratada. Assim posto, a PIPE VENTURES, por meio de seus Colaboradores, deve observar rigorosamente, na esfera de suas atribuições e responsabilidades as seguintes regras:

- (a) conhecer e contribuir para o aprimoramento e melhoria das normas reguladoras que regem, disciplinam e orientam todas as atividades desempenhadas pela PIPE VENTURES;
- (b) desempenhar suas atribuições buscando atender os objetivos descritos nos regulamentos e prospectos dos fundos de investimento geridos pela PIPE VENTURES, a promoção e divulgação de informações a eles relacionadas de forma transparente, inclusive no que diz respeito à remuneração por seus serviços, visando sempre o fácil e correto entendimento por parte dos cotistas;
- (c) cumprir todas as suas obrigações, devendo empregar, no exercício de sua atividade, o cuidado que toda pessoa prudente e diligente costuma aplicar na administração de seus próprios negócios, atuando com lealdade em relação aos interesses de seus clientes, evitando práticas que possam ferir a relação fiduciária mantida com eles, e respondendo por quaisquer infrações ou irregularidades que venham a ser cometidas durante o período de prestação dos seus serviços; e
- (d) evitar práticas que possam vir a prejudicar a indústria de fundos de investimento e seus integrantes, especialmente no que tange aos deveres e direitos relacionados às atribuições específicas de cada uma das instituições participantes, estabelecidas em contratos, regulamentos e na legislação vigente.

Toda a base de clientes da PIPE VENTURES deve receber o mesmo padrão de tratamento, de acordo com os respectivos produtos, transferindo ao veículo de investimento qualquer benefício ou vantagem que possa alcançar em decorrência de sua condição como gestor de recursos, observada as eventuais exceções previstas na regulação em vigor. As relações estabelecidas com prestadores de serviços devem ser pautadas em transparência e isenção de qualquer tipo de favorecimento. A PIPE VENTURES preza pela utilização de critérios objetivos, legais e claros na seleção e contratação de prestadores ou fornecedores de serviços, sempre observando a qualidade, combinada com o fator financeiro. Para isso, a PIPE VENTURES adota como prática a obtenção de mais de uma proposta perante os prestadores e fornecedores de serviços e solicita que esses informem quem são seus clientes que já contrataram serviços semelhantes àquele cotado.

Nenhum Colaborador deve emitir opiniões político-partidárias na mídia (subentende-se rádios, jornais, televisões, websites, mídias sociais ou qualquer meio de comunicação) utilizando o nome da PIPE VENTURES. Além disso, nenhum Colaborador poderá divulgar informações confidenciais internas e/ou de clientes e parceiros da PIPE VENTURES na mídia ou em qualquer outro meio de comunicação.

A PIPE VENTURES proíbe qualquer prática ou conduta que configure espionagem, boicote, manipulação ou obtenção de informações pertencentes aos seus concorrentes de forma ilegal ou que os prejudique. Todas as pessoas que apresentarem vínculo contratual com a PIPE VENTURES deverão adotar uma postura ética frente aos concorrentes.

2.4. CONFIDENCIALIDADE DAS INFORMAÇÕES

Os Colaboradores da PIPE VENTURES estão cientes e são responsáveis pelo cumprimento da Política de Segurança da Informação, que estabelece, dentre outras, as normas relacionadas à confidencialidade e segurança da informação, disponível no website da PIPE VENTURES. Nesse sentido, a PIPE VENTURES proíbe terminantemente o fluxo de informações privilegiadas e/ou informações confidenciais para outras áreas ou Colaboradores que não estejam envolvidos em atividades internas que efetivamente necessitem acessar tais informações.

O acesso às informações é controlado e realizado mediante o uso de acessos pessoais e intransferíveis, sendo integralmente regulado conforme a Política de Segurança da Informação, de conhecimento de todos os Colaboradores e disponível no website da PIPE VENTURES.

Além disso, todos os Colaboradores devem observar as seguintes diretrizes no que tange à confidencialidade das informações, garantindo que nenhuma informação confidencial seja divulgada a pessoas não autorizadas:

- (a) todos os documentos, diários de operações, dados, transações, contatos, métodos e procedimentos, desenvolvimentos ou programas informáticos e seus manuais etc., aos quais os Colaboradores tenham conhecimento no desempenho de suas atividades, tanto durante a vigência do vínculo contratual, como após o seu término, são considerados informações confidenciais;
- (b) todos os Colaboradores devem abster-se de utilizar informação privilegiada para obter em benefício próprio ou de outrem, vantagem mediante negociação de valores mobiliários;
- (c) todos os Colaboradores devem abster-se de recomendar ou de qualquer forma sugerir que qualquer pessoa compre, venda ou retenha valores mobiliários baseado em informações privilegiadas obtidas em razão de seu vínculo com a PIPE VENTURES;
- (d) todos os Colaboradores estão cientes de que estão terminantemente proibidos de utilizarem quaisquer informações confidenciais para a obtenção de vantagens pessoais e/ou para terceiros, inclusive familiares, parentes e amigos, ou mesmo outros Colaboradores que não necessitem de tais informações para o desenvolvimento de suas funções; e
- (e) nenhum Colaborador está autorizado a conservar em seu poder, originais ou cópias de documentos, partes de trabalhos, demonstrações contábeis ou qualquer outro documento que tenha sido elaborado com dados obtidos enquanto vigente a relação contratual com a PIPE VENTURES, visto que tais documentos são considerados informações confidenciais de propriedade da PIPE VENTURES.

A PIPE VENTURES destaca, ainda, que a divulgação ou exploração sem autorização de informação confidencial a qual o Colaborador tenha tido acesso, com dever de reserva, é considerada conduta

desleal, sancionada pelas normas de disciplina de mercado, independentemente do fato da divulgação ou exploração ter ou não finalidade de concorrência. A prática de condutas desleais poderá acarretar ações judiciais, inclusive no âmbito penal, e, eventualmente, condenações ao pagamento de indenizações por danos e prejuízos, em favor da PIPE VENTURES, sem prejuízo de eventuais sanções administrativas aplicáveis, nos termos deste Código de Ética.

2.5. TRATAMENTO DE *SOFT DOLLAR*

O recebimento de presentes pelos Colaboradores em troca de favorecimento por suas atividades de investimento é estritamente proibido e, caso identificado, será sancionado com a obrigatoriedade de devolução do presente, sem prejuízo de outras sanções que possam ser estabelecidas pelo Diretor de Compliance e Riscos de acordo com a gravidade da conduta, nos termos deste Código de Ética.

Apesar disso, é permitido o recebimento de presentes pelos Colaboradores quando não caracterizada a troca de favores e, ainda, quando não houver conflito de interesses e afetação de qualquer modo no desempenho das atividades pelo Colaborador, limitados ao valor de R\$ 100,00 (cem reais). Na ocasião de impossibilidade de aferição do valor do presente, o Diretor de Compliance e Risco deve ser consultado.

A política de presentes destinados aos clientes é baseada nas premissas abaixo:

- (a) se o cliente proíbe ou restringe o recebimento de presentes, o Colaborador deverá respeitar a política de cada cliente;
- (b) a PIPE VENTURES terá um *budget* mensal ou anual aprovado pelo Diretor de Compliance e Riscos, destinado para verba de representação. A definição do valor a ser gasto por cliente se baseará no gerencial de receita gerado ou potencialmente gerado por cada cliente;
- (c) entende-se como presente ou verba de representação, o custeio de almoços, jantares ou demais eventos aos quais o cliente seja convidado pelo Colaborador da PIPE VENTURES; e
- (d) todos os custos referentes à presente ou verba de representação serão reembolsados mediante apresentação do comprovante do gasto (nota fiscal) pelo Colaborador, seguindo a política de reembolso da PIPE VENTURES, acompanhado de breve relatório sobre o evento e o assunto discutido com o cliente.

2.6. CONFLITO DE INTERESSES E PARTES RELACIONADAS

Os Colaboradores devem atuar nos melhores interesses dos clientes e da PIPE VENTURES. Um “conflito de interesses” pode ocorrer quando os interesses pessoais do Colaborador interferirem ou parecerem interferir nos interesses dos clientes e/ou da PIPE VENTURES. De forma semelhante, um conflito de interesses também poderá ocorrer quando os interesses pessoais do Colaborador interferirem na capacidade dele de desempenhar com objetividade e eficácia seu trabalho. O princípio dominante é aquele no qual os interesses pessoais do Colaborador não devem ser colocados à frente dos interesses dos clientes e/ou da PIPE VENTURES. Diante disso, os Colaboradores:

- Não poderão utilizar sua influência pessoal ou seus relacionamentos pessoais para manipular a apresentação de informações financeiras pela PIPE VENTURES;
- Não poderão fazer com que a PIPE VENTURES pratique um ato (ou omita a prática de um ato) em benefício pessoal do Colaborador, e não em benefício da PIPE VENTURES e/ou seus clientes;
- Não poderão utilizar inadequadamente seus cargos na PIPE VENTURES ou as informações que pertençam à essa ou a seus clientes para ganho pessoal;
- Não poderão obrigar a PIPE VENTURES a qualquer contrato ou acordo com empresa na qual o Colaborador, diretamente ou por meio de parentes até o terceiro grau, possua participação societária, salvo se expressamente autorizado pelo Diretor de Compliance e Riscos, que avaliará previamente os riscos relacionados e formas de mitigação e garantirá total transparência aos clientes; e
- Devem evitar quaisquer atividades, participações ou associações fora da PIPE VENTURES que possam prejudicar sua capacidade de desempenhar seu trabalho na PIPE VENTURES de modo objetivo e eficaz ou que possa dar a impressão de interferir nas suas responsabilidades em nome da PIPE VENTURES.

Embora não seja possível prever todos os conflitos de interesses em potencial que possam surgir, os Colaboradores devem estar atentos a conflitos efetivos ou em potencial e apresentá-los ao Diretor de Compliance e Riscos. Sempre que possível, o Colaborador deve evitar situações nas quais exista efetiva ou potencialmente um conflito de interesses. Caso não seja possível, o Colaborador deve divulgar a situação ao Diretor de Compliance e Riscos, que deverá adotar as medidas cabíveis para mitigação do conflito. Além disso, a PIPE VENTURES declara que, no melhor conhecimento de seus sócios e diretores, inexistem conflitos de interesses atuais com relação à PIPE VENTURES, seus Colaboradores e eventuais atividades exercidas por eles, no entanto, lista abaixo algumas situações relacionadas a potenciais conflitos de interesses e a forma como tais situações são gerenciadas, mitigando os potenciais conflitos.

2.6.1. Conglomerado ou Grupo econômico

A PIPE VENTURES não possui sócios pessoas jurídicas, assim como, atualmente, não possui participação societária em outras sociedades, portanto não existem conflitos de interesses possíveis com relação às atividades da PIPE VENTURES, no que tange a outras sociedades. A PIPE VENTURES, quando devidamente autorizada, exercerá exclusivamente atividades de gestão de recursos de terceiros, razão pela qual não conta internamente com uma política de segregação de atividades relacionada a atividades conflitantes.

Caso exista no futuro pretensão de alterar a condição atualmente estabelecida, ou seja, caso haja alteração na estrutura societária da PIPE VENTURES e/ou de suas atividades, será necessário observar as normas do presente Código de Ética, bem como de todas as políticas que regem a PIPE VENTURES, o que será realizado com observância ao dever de informação e demais normas aplicáveis. Além disso, qualquer pretensão de alteração da estrutura societária e/ou das atividades desenvolvidas deverá ser imediatamente comunicada ao Diretor de Compliance e Riscos que analisará o pedido e a eventual existência de conflitos de interesses, de modo que a implementação das mudanças pretendidas somente poderá ocorrer se não houver conflitos de interesses e for deferida pelo Diretor de Compliance e Riscos. Uma vez aprovada a alteração, as políticas serão modificadas e tal alteração será imediatamente comunicada aos órgãos competentes.

2.6.2. Empresas nas quais os sócios ou diretores possuam participação societária, atividade de representação ou atuação funcional

Os Colaboradores da PIPE VENTURES devem desempenhar suas atividades em conformidade com os interesses, valores e princípios da PIPE VENTURES, devem adotar condutas transparentes frente aos erros humanos que venham a ocorrer, não devem realizar atividades paralelas externas que possam interferir em seu desempenho profissional ou que gerem conflitos de interesse com as atividades desenvolvidas pela PIPE VENTURES.

Caso qualquer Colaborador da PIPE VENTURES deseje exercer atividade externa, com ou sem fins lucrativos, deverá comunicar ao Diretor de Compliance e Riscos, para prévia aprovação, a fim de evitar potenciais conflitos de interesse. O Diretor de Compliance Riscos deverá analisar cada caso concreto para verificar a existência de conflitos de interesses entre as atividades exercidas pela empresa e a PIPE VENTURES e deverá indeferir o pedido caso verifique conflitos e/ou riscos relacionados, que não possam ser mitigados. Os Colaboradores da PIPE VENTURES estão autorizados, desde que cumpridas as regras deste Código de Ética, assim como as demais políticas da PIPE VENTURES, a exercer função nos conselhos de administração das empresas-alvo investidas pelos fundos de investimento geridos pela PIPE VENTURES, assim como a exercer função nos conselhos de administração de outras empresas, desde que tal atuação não importe em conflito de interesses com as atividades desempenhadas na PIPE VENTURES, bem como respeite as disposições legais aplicáveis.

A PIPE VENTURES permite, ainda, que empresas nas quais os sócios e/ou diretores possuam ou venham a possuir participação societária sejam contratadas para a prestação de serviços para a própria PIPE VENTURES, assim como para os fundos por ela geridos, assim como é permitida a prestação de serviços da PIPE VENTURES para tais empresas. Diante disso, reconhece que tal prestação de serviços configura potencial conflito de interesses, devendo a contratação ser submetida à análise prévia do Diretor de Compliance e Riscos, que estabelecerá condutas necessárias à mitigação do conflito e à comunicação aos cotistas, quando aplicável. Tais condutas envolverão, no mínimo, o seguinte:

- (a) Realização de auditoria de escopo limitado para fins de identificação de conflito de interesse, a qual envolverá a solicitação do envio do último ato societário vigente para identificar qual é a participação do sócio nessa empresa, se exerce papel na administração, bem como a revisão do objeto social e de qualquer outra informação que o Diretor de Compliance e Riscos entender necessária para a identificação de potencial conflito de interesses, por exemplo, identificar se os demais sócios da empresa poderiam representar conflito de interesses;
- (b) Verificação das condições acordadas para a possível contratação, a fim de averiguar se a possível contratação segue as condições padrões de mercado e se configura obtenção de qualquer tipo de vantagem indevida, seja para a empresa contratada, seja para seus sócios;
- (c) Verificação do tipo de informação a que essa empresa poderá vir a ter acesso em razão da prestação de serviços, bem como a localidade onde os serviços serão prestados, para fins de implementar, caso necessário, mitigadores de risco, como a segregação física, funcional e sistêmica das atividades; e
- (d) Caso tal prestação seja para fundos geridos pela PIPE VENTURES, comunicar ao administrador e aos respectivos cotistas do fundo, fornecendo dados suficientes para que esses tenham a devida ciência do conflito de interesse e de suas características de forma transparente e completa, com respaldo em todas as informações e documentação que se façam necessárias, informando, inclusive, que o(s) sócio(s) e/ou diretor(es) possui(em) participação societária

em tal empresa. A partir de tal comunicação, o administrador e os cotistas aprovarão ou não a contratação, nos termos do regulamento do fundo e da legislação brasileira aplicável.

Somente após a realização de todas as etapas do processo, o Diretor de Compliance e Riscos aprovará ou não a contratação da empresa cujo(s) sócio(s) e/ou diretor(es) possui(em) participação societária.

Ressalta-se que toda e qualquer empresa na qual os sócios e/ou diretores detenham participação societária e/ou participação funcional deverá ser submetida ao procedimento acima em caso de possível contratação para prestação de serviços para a PIPE VENTURES e/ou para os fundos por ele geridos.

Em caso de verificação de situações de conflitos de interesses, a Gestora notificará os cotistas para que sejam submetidos à aprovação pela assembleia de cotistas nos termos da Resolução CVM nº 184. No momento de formação dos respectivos fundos, a Gestora manifestará sua declaração sobre ausência de situação de conflito de interesse e/ou obterá a respectiva aprovação necessária pelos cotistas.

2.6.3. Potenciais conflitos atuais

Alguns sócios e diretores da PIPE VENTURES possuem participação societária em outras sociedades, as quais se encontram identificadas no formulário de referência da Sociedade e atualmente não representam potencial de ocorrência de situação de conflito de interesses para a PIPE VENTURES.

Não obstante, de forma geral, na identificação de qualquer situação de potencial conflito de interesse entre a PIPE VENTURES e/ou empresas a ela ligadas e demais partes relacionadas, a PIPE VENTURES e seus sócios e administradores se comprometem a adotar as medidas cabíveis e previstas na regulamentação aplicável em vigor para a contínua observância de seus deveres fiduciários em sua atuação, incluindo, sem limitação: (i) informar, por meio de Formulário de Referência da PIPE VENTURES, sempre que aplicável, a identificação de situações que representem potenciais conflitos de interesse com a atividade de gestão de recursos de terceiros desenvolvida pela PIPE VENTURES; (ii) Caso seja identificada uma situação de potencial conflito de interesse, os órgãos e comitês internos da PIPE VENTURES decidirão acerca das medidas a serem tomadas para mitigação ou eliminação completa do respectivo conflito, nos termos deste Código de Ética e Conduta e da regulamentação aplicável; (iii) observada a natureza do potencial conflito de interesses, a PIPE VENTURES poderá informar ao cliente, indicando as fontes desse conflito e apresentando as alternativas cabíveis para a sua mitigação.

Dentre as sociedades que os sócios possuem participação societária, a sociedade QUEBEC IMPACT ASSETS HOLDING LTDA (CNPJ: 11.241.034/0001-94) ("QUEBEC") exerce nesta data, atividade de holding de instituições não financeiras. Cumpre destacar, no entanto, que referida sociedade não presta, nem prestará, serviços para a PIPE VENTURES e/ou para os fundos a serem geridos pela PIPE VENTURES, não configurando, dessa forma, situações que possam configurar conflito de interesses.

Salienta-se, ainda, que a PIPE VENTURES e as demais sociedades ligadas estão sediadas em locais segregados, não existindo qualquer compartilhamento de informações entre as sociedades, que exercem suas atividades de forma independente, possuindo equipes próprias, com dedicação exclusiva e sujeita à política de segregação de funções estabelecida no item 2.1 deste Código de Ética.

Por fim, destaca-se que não existem, nem existirão operações entre as sociedades que participam e os fundos geridos pela PIPE VENTURES, razão pela qual não são citados procedimentos específicos de compliance para o monitoramento de tais operações, porém as práticas mencionadas neste Código de Ética e os demais mecanismos de monitoramento de compliance descritos nas demais políticas da PIPE VENTURES, disponíveis em seu website, são suficientes para a identificação de eventual operação que possa vir a ser realizada nesse sentido.

Caso a situação ora prevista possa vir a ser alterada, por qualquer razão, a PIPE VENTURES e seus Colaboradores comprometem-se a comunicar previamente ao Diretor de Compliance e Riscos, que deverá adotar os procedimentos de mitigação de conflitos de interesses previstos no item 2.6.2 acima, inclusive no que tange à comunicação aos cotistas dos fundos geridos pela PIPE VENTURES, além de outras medidas que entender cabíveis.

2.7. CÓDIGO DE ÉTICA

Todos os Colaboradores têm conhecimento das regras do Código de Ética da ANBIMA e são orientados, em sua admissão/contratação, a ler e compreender as diretrizes desse documento. Sendo assim, todos comprometem-se ao cumprimento de todos os preceitos contidos no respectivo código, disponibilizado no website da ANBIMA (www.anbima.com.br).

2.8. TERMO ANTICORRUPÇÃO

Os Colaboradores, no exercício de suas funções, deverão cumprir com todos os regulamentos e legislação aplicáveis, obrigando-se a não oferecer, dar ou se comprometer a dar, aceitar ou se comprometer a aceitar de quem quer que seja, tanto por conta própria, quanto por meio de outrem, qualquer pagamento, doação, compensação, vantagens financeiras ou não financeiras ou benefícios de qualquer espécie, que constituam prática ilegal ou de corrupção de qualquer país, seja de forma direta ou indireta, incluindo, mas não se limitando a, práticas que desrespeitem a lei de responsabilização administrativa e civil de pessoas jurídicas pela prática de atos contra a administração pública, nacional ou estrangeira (Lei nº 12.846/2013), bem como qualquer outra lei antissuborno, lei anticorrupção ou lei sobre conflitos de interesse nacional ou estrangeira.

Além disso, todos os Colaboradores estão cientes e são responsáveis pelo cumprimento de todos os termos da Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo, disponível no website da PIPE VENTURES.

2.9. PROIBIÇÃO DE APOSTAS E JOGOS

Os Colaboradores estão proibidos de realizar apostas ou participar de jogos que envolvam valores financeiros, com clientes e parceiros da PIPE VENTURES. Esta prática é considerada uma infração às regras internas e políticas da PIPE VENTURES, podendo acarretar a imposição de sanções administrativas, nos termos deste Código de Ética, além das sanções legais eventualmente cabíveis.

2.10. PROPRIEDADE INTELECTUAL

Toda invenção e modelo de utilidade que ocorra em razão do trabalho durante o período de vínculo do Colaborador com a PIPE VENTURES pertence à PIPE VENTURES, portanto, todo material

armazenado no disco rígido dos computadores disponibilizados aos Colaboradores, assim como em outros equipamentos e sistemas de informática ou em arquivos físicos é de propriedade da PIPE VENTURES. Toda propriedade intelectual da PIPE VENTURES somente pode ser utilizada para realização dos trabalhos da PIPE VENTURES.

2.11. TREINAMENTO

O Diretor de Compliance e Riscos deve proporcionar treinamentos aos Colaboradores, com a periodicidade que entender necessária considerando a alteração das políticas da PIPE VENTURES e/ou a rotação de Colaboradores, sempre incentivando a adoção de posturas éticas e em conformidade com os padrões definidos pela PIPE VENTURES e pelas normas aplicáveis. Os treinamentos poderão ser realizados presencial ou digitalmente e, em qualquer hipótese, deverão ser formalizados por meio da assinatura de declaração específica, onde conste que o Colaborador alcançou o perfeito entendimento das normas e condutas constantes deste Código de Ética e mais políticas da PIPE VENTURES.

3. DISPOSIÇÕES GERAIS

Este Código de Ética deverá passar por processo de revisão, ao menos, a cada 3 (três) anos pelo Diretor de Compliance e Riscos, sem prejuízo de revisões em prazos inferiores conforme venha a ser necessário. Eventuais alterações serão prontamente comunicadas a todos os Colaboradores da PIPE VENTURES e disponibilizadas no website da PIPE VENTURES.

Eventuais dúvidas ou questionamentos devem ser diretamente encaminhados ao Diretor de Compliance e Riscos conforme abaixo:

Nome: Pedro Henrique Vasconcellos Carvalho

E-mail: pedro@pipe.ventures

Endereço: Rua Arizona 491, 23º andar, Cj 232, Brooklin, CEP 04567-001, São Paulo - SP.