



R I O B R A V O

Código de Ética

Rio Bravo Investimentos

Sumário

Palavra do CEO

- i. Do Código de Ética
- ii. Visão Geral
- iii. Filosofia Corporativa
- iv. Valores
- v. Do Relacionamento Interno, Externo e Políticas Relacionadas
- vi. Exceções ao Código, Sanções e Punições

Palavra do CEO

Prezado colega,

Ao longo de minha carreira de mais de 32 anos, tive a oportunidade de trabalhar em diversas organizações, com muitas pessoas. Algumas se tornaram minhas amigas, outras apenas colegas, algumas eram brilhantes, outras não tão brilhantes, mas extremamente responsáveis e dedicadas. Ao longo destes anos aprendi a valorizar talvez uma das coisas mais importantes numa pessoa: o seu caráter. Enfim, foi dentro de uma organização que passei a maior parte da minha vida e a lição quer tiro é que, antes de qualquer coisa, o importante é gostar daquilo que você faz, pois só então conseguirá se entregar e dar o seu melhor. O resto, sucesso, recomento, etc., é consequência.

Ao sair da última organização antes de vir para a Rio Bravo, a Accenture, onde fiquei por 28 anos, 14 dos quais como presidente, aprendi que, antes de mais nada, uma organização vive da sua credibilidade. E credibilidade só se conquista através de muito trabalho, esforço, dedicação e transparência, seja com o cliente, seja no dia a dia com seus colaboradores, fornecedores, comunidade e parceiros. Ao deixar aquela organização, coloquei em minha cabeça que em meu próximo trabalho escolheria as pessoas com quem trabalharia, e em 2009 assumi a presidência da Rio Bravo Investimentos com muito orgulho e felicidade, e ciente da missão que teria pela frente.

Como uma empresa nascida do sonho de seus fundadores, o de ser uma empresa gestora de recursos de máxima excelência, 100% focada nas necessidades dos clientes, a Rio Bravo sempre teve como seu pilar máximo de sustentação as questões éticas na condução de suas atividades. Todos nós, profissionais, somos responsáveis por observar este Código e fazer com que todos o observem e ajam de acordo.

Devemos respeitar as leis, as normas internas e externas e agir sempre no interesse do cliente, observando as normas legais. Orgulhamo-nos de agir

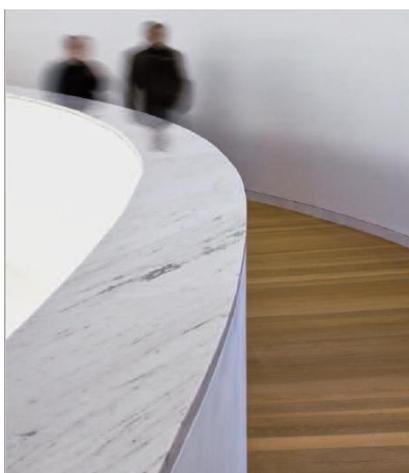
sempre no interesse do cliente, observando as normas legais. Orgulhamo-nos de agir sempre com honestidade, integridade e transparência.

Acreditamos nas organizações e vemos nestas uma forma de transformação social. Mas organizações são feitas de pessoas. É nossa obrigação atrair e desenvolver os melhores talentos do mercado e a eles oferecer respeito a suas individualidades e oportunidades de desenvolvimento em sintonia com nossas estratégias. É nosso dever compartilhar nossas competências e nosso sucesso com a sociedade na qual nos inserimos. Por isso, incentivamos projetos sociais, principalmente na área que acreditamos ser essencial para o desenvolvimento humano: educação.

Este Código de Ética é um trabalho de profunda reflexão e deve surgir como inspiração a cada um de nossos atos, dentro e fora da empresa.

Devemos fazer de nossas condutas um exemplo a todos que conosco se relacionam e sempre ter em mente que sucesso, reconhecimento e dinheiro não vêm a qualquer custo.

Mario Fleck.



I Código de Ética

Acreditamos que, no mundo empresarial, tão importante quanto possuir excelência técnica é ter uma conduta ética. Em um mundo globalizado no qual transações ocorrem a milhares de quilômetros de distância sem que as partes tenham contato pessoal, é cada vez mais importante saber os princípios que norteiam as instituições, sejam estas públicas ou privadas.

A ideia de ter um Código de Ética para a Rio Bravo nasceu da necessidade de estabelecer os princípios norteadores da conduta que a Rio Bravo espera de seus profissionais, seja no relacionamento interno com os colegas, seja no relacionamento externo com clientes e parceiros ou mesmo fora das atividades da empresa.

Embora ao longo da história moderna estejam presentes notícias e histórias de desvios de conduta ou mesmo histórias de sucesso que se pautaram em práticas muitas vezes questionáveis, acreditamos que condutas honestas, transparentes e justas devem ser inerentes ao crescimento e ao sucesso. Para a Rio Bravo o sucesso não deve vir a qualquer preço. Acreditamos que também reputação e credibilidade são conquistadas ao longo dos anos com muito esforço, dedicação e disciplina.

Entendemos que a confiança depositada em uma instituição pelos seus clientes é seu maior *goodwill*. Assim, cada um de nossos profissionais deve ser um espelho da filosofia e dos princípios da Rio Bravo.

Ao nosso ver, o relacionamento interno entre nossos profissionais e externo com clientes e parceiros deve ser o mais transparente possível. Confiança é o pilar de nossas relações e da nossa visão de crescimento sustentável.

Assim, este Código de Ética seve como instrumento de reflexão de nossos ideais, valores, princípios e mostra um pouco do “Rio Bravo Way”.

O Código se aplica a todos os profissionais da Rio Bravo. Todos devem estar cientes das normas e disposições do Código, e atuar como multiplicadores de sua mensagem.

II. Visão Geral

A Rio Bravo é uma gestora de recursos focada em investimentos fundamentalistas de longo prazo.

A empresa assessora clientes institucionais e pessoas físicas em suas alocações de capital com estratégias em cinco linhas de negócios: ações, renda fixa e crédito, imóveis, multiestratégia e private equity.

A Rio Bravo investe capital proprietário de forma significativa junto com seus clientes nos veículos que administra. Os sócios da Rio Bravo reinvestem uma parcela muito relevante de seus ganhos anuais em ações da própria empresa ou nos veículos que administra.

Fundada em 2000, a Rio Bravo é uma sociedade privada com cerca de 90 profissionais e escritórios em São Paulo e Recife.

III. Filosofia Corporativa

Somos uma gestora independente de recursos que utiliza o capital intelectual de nossos colaboradores para gerar retornos para nossos clientes.

Valorizamos inteligência, velocidade e empreendedorismo. Acreditamos em atrair talentos com ética, criatividade e capacidade de inovação.

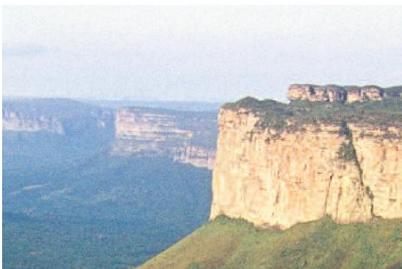
Acreditamos que o bem-estar de nossos clientes está intimamente ligado ao bem-estar de nossa empresa e à nossa realização pessoal enquanto profissionais. A maior parte do capital de nossos sócios está investido nos fundos que oferecemos a nossos clientes.

Buscamos ser pioneiros em mercados e operar nas fronteiras da tecnologia financeira.



Somos radicalmente comprometidos com a ética e a transparência, e investimos em manter nossos clientes informados.

Acreditamos em consistência, não em passos largos e insustentáveis. Buscamos a excelência em nossos processos e controles internos; não corremos riscos desnecessários.



IV. Valores

Ética – Somos rigorosos em nossa conduta ética de negócios e de relacionamento com parceiros, fornecedores, clientes, colaboradores e com a sociedade.

Atenção ao Cliente - Damos atenção prioritária aos nossos clientes a partir de uma avaliação correta de seu perfil.

Prudência - Temos uma visão de longo prazo em relação a todos os nossos negócios e preferimos enfoques conservadores em nossas operações.

Respeito ao Indivíduo – Acreditamos no investimento no capital humano e consideramos essencial o cultivo de um relacionamento duradouro que mantenha a reciprocidade de interesses e motivações.

Transparência – Somos claros e objetivos em nossos processos de comunicação com nossos colaboradores e parceiros.

Disciplina - Seguimos políticas, rotinas operacionais e obedecemos com rigor normas e procedimentos. Honramos com disciplina os compromissos com nossos acionistas em termos de crescimento e resultados.

Stewardship – Temos obrigação intergeracional de cuidar da sucessão na nossa empresa. Temos um processo de aprimoramento contínuo para que cada geração de líderes encontre e deixe a empresa em condições melhores.



V. Do Relacionamento Interno, Externo e Políticas Relacionadas

Passamos a maior parte de nossas vidas no trabalho, mais do que com nossas famílias ou com nossos amigos. Desta maneira, é essencial que tenhamos um ambiente agradável e baseado principalmente no respeito mútuo.

Conflito de Interesses – Todo profissional deverá informar à empresa sobre qualquer potencial situação de conflito de interesses. Por conflito de interesses, em linhas gerais, entende-se qualquer situação em que o profissional possa auferir vantagem pessoal (ou para terceiros) por fazer parte da empresa.

Preservação de Informações – Preservamos as informações internas e de nossos clientes. Ao ingressar na empresa, todo profissional deve firmar termo de compromisso/confidencialidade, comprometendo-se a manter em sigilo todas as informações obtidas no decorrer de suas atividades.

Respeito Mútuo – Do presidente ao estagiário, todos os profissionais deverão tratar os colegas com respeito às suas individualidades, crenças religiosas e personalidade. Condenamos qualquer prática de assédio moral ou humilhação.

Cooperação – Somos uma empresa competitiva para o mercado, mas internamente somos uma empresa cooperativa, ou seja, buscamos sempre ter os melhores profissionais e incentivamos que estes troquem informações e ajudem seus colegas a progredir profissionalmente. O resultado global afeta todos os resultados individuais.

Prevenção à Lavagem de Dinheiro – Todos os profissionais têm como responsabilidade comunicar à Diretoria de *Compliance* qualquer suspeita de situações que possam representar a ocorrência do crime de lavagem de dinheiro. Todos os investidores interessados em adquirir produtos da empresa passam por uma análise prévia (cf. política de *Know Your Client*), a qual conta com o crivo da área comercial e aprovação da área de Compliance.

Temos como premissa a não manutenção de relações comerciais com pessoas politicamente expostas ou mesmo realizar transações com estas.

Gerenciamento de Riscos de Mercado – Todos os nossos produtos possuem um gerenciamento de risco realizado por área específica, a qual é responsável por verificar o atendimento aos limites de exposição pré-estabelecidos.

Gerenciamento de Risco Operacional – Uma das preocupações da empresa é o perfeito funcionamento de sua infraestrutura e operações. Desta maneira, buscamos quantificar os riscos existentes em nossas atividades, bem como encontrar alternativas na hipótese de problemas na estrutura existente.

Investimentos Pessoais – Todos os nossos profissionais devem, semestralmente, informar os investimentos detidos no mercado de capitais, bem como solicitar prévia autorização para realizar transações. Referida premissa está disposta em política interna, a qual tem por objetivo evitar que os profissionais tenham interesses conflitantes com os da empresa e dispendam seu tempo ou energia em atividades não relacionadas à empresa.

Presentes – O recebimento de qualquer favor ou presente de cliente, prestador de serviço ou de terceiros (acima de determinado valor estabelecido anualmente pela Diretoria) deve ser comunicado à Diretoria de *Compliance*.

Conhecimento da Lei e das Políticas Internas – Nossos profissionais possuem como obrigação conhecer a lei que regula as atividades da empresa,

e, em especial, sua respectiva área de atuação, bem como todas as políticas internas da empresa. Além disso, nossos profissionais devem agir em estrito cumprimento às disposições da Lei Anticorrupção (Lei nº 12.846, de 1º de agosto de 2013), nos termos deste Código de Ética e das políticas internas da Rio Bravo.

Suitability – Somos uma empresa de clientes. Buscamos conhecer suas necessidades e perfil de investimento, para somente então recomendar determinado investimento.

Gestão – Os gestores deverão observar os limites de risco preestabelecidos para cada espécie de fundo por estes geridos, bem como manter arquivado o registro do processo de análise de determinado investimento que embasou sua decisão de realizá-lo.

Ouvidoria – Como forma de possibilitar aos clientes um acesso rápido à empresa, esta conta com um canal de ouvidoria (telefone ou e-mail), meio pelo qual estes podem encaminhar sugestões e/ou reclamações sobre algum serviço prestado.

Autorregulação – A Rio Bravo é instituição membro da ANBIMA e ABVCAP, participando ativamente de seus comitês e grupos de trabalho. Acredita na Autorregulação como forma de trazer maior segurança ao mercado e como um canal de comunicação entre o mercado e as autoridades governamentais.



VI. Exceções ao Código, Sanções e Punições

A dispensa de cumprimento de qualquer das normas de conduta do Código por parte dos profissionais depende de expressa aprovação da Diretoria, a qual deverá deliberar sobre o caso concreto, o qual será apresentado pelo Diretor de Compliance, com a sua opinião sobre o tema.

Com relação ao profissional que não observar qualquer disposição do Código, tal situação levará a uma abertura de sindicância administrativa para averiguação de possíveis irregularidades, a ser coordenada pela área de *Compliance*. De acordo com o caso, serão aplicadas as penalidades previstas na legislação trabalhista, inclusive o desligamento. Caso não haja uma concordância com relação à eventual decisão da área de *Compliance*, o referido assunto poderá ser encaminhado à Diretoria.

Publicado em fevereiro de 2009, revisado em 30 de junho de 2016.

Fotos: Nelson Kon e Otherimages

2ª edição

Este Código de Ética foi desenvolvido em conformidade com a legislação e regulamentação aplicáveis, especialmente – mas não a ela limitada – às disposições da Instrução CVM nº 558, de 26 de março de 2015.



RIO BRAVO

