



Política de Controles Internos

Junho - 2016

Objetivo

O objetivo desta Política de Controles Internos é estabelecer procedimentos e regras para proteger a instituição e seus acionistas, administradores, distribuidores, clientes e colaboradores, que os controles internos estão sendo efetivamente implementados.

1. Finalidade

Todos os colaboradores da Spectra, devem ser solidários ao ajudar a garantir, por meio de controles internos adequados, o permanente atendimento às normas, políticas e regulamentações vigentes, referentes às diversas modalidades de investimento, à própria atividade de administração de carteiras de valores mobiliários e aos padrões ético e profissional.

O objetivo desta Política é o de garantir, por meio de controles internos adequados, o permanente atendimento às 1. normas e regulamentações vigentes, além das 2. Políticas Internas da Spectra referentes às:

- diversas modalidades de investimento;
- própria atividade de administração de carteiras de valores mobiliários;
- padrões ético e profissional.

É objetivo dessa política também assegurar que todos profissionais que desempenhem funções ligadas à administração de carteiras atuem com:

- imparcialidade;
- conheçam o código de ética e as normas aplicáveis;
- as políticas previstas pela instrução 558;
- as disposições relativas a controles internos;

2. Procedimentos

2.1 Onboarding

Todo profissional que ingressar na Spectra deve:

- a) Ler e assinar termo de compromisso para com todas as seguintes Políticas internas:

- Política de Investimento e Controle de Risco

- Política de Seleção de Prestadores de Serviço
- Política de Segurança e Confidencialidade
- Política de Segregação de Atividades
- Política de Riscos Operacionais
- Política de Marcação a Mercado

b) Ler e assinar termo de ciência das principais regulamentações que regem nosso setor sendo elas:

Instruções CVM:

- 558,
- 505,
- 542,
- 555,
- 391.

A minuta do termo de ciência da leitura e compromisso de aderência às Políticas Internas encontra-se no Anexo 1 e a minuta do termo de ciência da leitura e compreensão da regulamentação em vigor encontra-se no Anexo 2.

2.2 Recorrência

a) Conflito de Interesses

Investimentos em empresas de capital fechado (private equity) são consumidores de diversos tipos de serviços no mercado financeiro. Entre eles encontram-se uso de assessoria para fusões e aquisições e consultoria para empresas investidas. Essas atividades podem representar conflito com a atividade de investimentos. Mais ainda, os fundos nos quais investimos, podem decidir comprar empresas nas quais algum sócio ou tomador de decisão na Spectra tenha participação ou que algum familiar o tenha o que também gera conflito em potencial.

De forma a eliminar esses potenciais conflitos os seguintes procedimentos são adotados:

- A Spectra não possui outra área de negócios que não a de gestão de investimentos;
- Os sócios da Spectra não são sócios de empresas que atuam em consultoria empresarial ou assessoria de fusões e aquisições. Caso algum sócio tenha o desejo de entrar na sociedade de empresa que possa se configurar como conflitante, precisa da aprovação da maioria dos acionistas da Spectra;
- Todos os colaboradores da Spectra devem preencher a Política de Investimentos Pessoais e, anualmente, o diretor da Spectra

responsável por compliance analisa se existe algum investimento pessoal que possa estar em conflito com a Spectra e os fundos geridos pela Spectra.

O Anexo 3 contém a minuta da verificação feita pelo diretor de compliance quanto aos investimentos pessoais dos colaboradores.

b) Segurança da Informação

A atividade de administração de carteiras lida com diversos tipos de informações confidenciais e segredos industriais que devem ser tratados com cautela. Nessa linha adotamos os seguintes protocolos:

- Todo colaborador deve ler e assinar a Política de Segurança e Confidencialidade;
- Diferentes níveis de acesso a pastas internas são dados para os colaboradores da organização. Para profissionais que não sejam sócios da empresa, seu acesso é restrito apenas às pastas com cujas informações trabalhe no dia-a-dia;
- Não-sócios não conseguem acessar remotamente os dados da empresa;

Trimestralmente, fazemos as seguintes checagens para a segurança da nossa informação:

- Varredura em todos os sites acessados pelos colaboradores e análise se os mesmos estão em desacordo com os padrões esperados por colaboradores internos.
- Checagem de todos os arquivos manipulados pelos colaboradores da empresa e análise se o padrão apresenta alguma tentativa de prática maliciosa.
- Utilizamos dois softwares para gestão de comunicação e armazenagem: Google e Sugarsync.
 - Google: os usuários administradores podem checar as mensagens enviadas pelos colaboradores através de regras que identificam mensagens suspeitas.
 - Sugarsync: o sistema disponibiliza para os administradores relatório de atividade em todas as pastas. Os relatórios são checados periodicamente e, em caso de movimentações suspeitas, os colaboradores são chamados para prestar esclarecimentos.

Anualmente um Programa de Treinamento é aplicado para todos os colaboradores da Spectra nos termos descritos na Política de Programa de Treinamento.

Como descrito naquela política, os participantes do programa de treinamento firmam presença em documento que lista os temas abordados no programa.

Data: Junho de 2016

Ricardo Vinicius Kanitz: _____

Renato Cesar Abissamra Filho:_____

Rafael Honório Bassani:_____

Anexo 1

Termo de Ciência de Entendimento e Compromisso de Aderência às Políticas Internas

Eu _____, portador do RG No _____, CPF
No _____ declaro ter lido e compreendido as seguintes políticas
internas da Spectra:

- Política de Investimento e Controle de Risco
- Política de Seleção de Prestadores de Serviço
- Política de Segurança e Confidencialidade
- Política de Segregação de Atividades
- Política de Riscos Operacionais
- Política de Marcação a Mercado

Declaro também meu compromisso em praticar melhores esforços de forma a cumpri-
las e fazer com que sejam cumpridas até o limite de minha ciência.

São Paulo _____ de _____ de _____

Assinatura:

Anexo 2

Termo de Ciência de Entendimento da Regulamentação em Vigor

Eu _____, portador do RG No _____, CPF No _____ declaro ter lido e compreendido a regulamentação a qual está submetida a Spectra. Entre elas, destacam-se as seguintes instruções da CVM:

- 558,
- 505,
- 542,
- 555,
- 391.

Declaro também meu compromisso em praticar melhores esforços de forma a cumpri-las e fazer com que sejam cumpridas até o limite de minha ciência.

São Paulo ____ de _____ de _____

Assinatura:

Anexo 3

Termo de Verificação de Investimentos Pessoais

Certifico que verifiquei os investimentos pessoais de _____ [nome do colaborador] portador do RG No _____ e CPF No _____ e atesto que os mesmos não se encontram em conflito com as atividades da Spectra.

São Paulo ____ de _____ de _____

Assinatura:

Rafael Honório Bassani

Diretor de Compliance