

Avenue

Política de Controles Internos

Internal Controls Policy

Sumário/Summary

1.	Resumo.....	3
1.	Summary	3
2.	Diretrizes.....	3
2.	Guidelines	3
3.	Estrutura e Gestão de Controles Internos	3
3.	Structure and Management of Internal Controls	3
4.	Disseminação de Cultura de Controle e Risco	5
4.	Dissemination of a Culture of Control and Risk	5
5.	Processo de Identificação, Classificação e Tratamento dos Riscos	5
5.	Risk Identification, Classification and Treatment Process	5
6.	Regulatory Change Management	7
6.	Regulatory Change Management	7
7.	Responsabilidades do Departamento	8
7.	Department Responsibilities	8
8.	Canais de Comunicação	10
8.	Communication Channels	10
9.	Corporate Policy Management	11
9.	Gestão de Políticas Corporativas	11
10.	Relatórios Anual de Controles Internos	12
10.	Annual Internal Controls Report	12
11.	Diretrizes para utilização de fontes externas e divulgação de informações	13
11.	Guidelines for the Use of External Information Sources and Disclosure of Information	13
12.	Definições	13
12.	Defined Terms	13
13.	Estatutos, Leis, Regras, Regulamentos ou Orientação Externa	14
13.	Statutes, Laws, Rules, Regulations or External Guidance	14
14.	Controle de Informações	15
14.	Control Information	15

Avenue

1. Resumo

A Política de Controles Internos ("Política") visa estabelecer princípios, diretrizes e responsabilidades a serem observadas para o fortalecimento e funcionamento dos sistemas de controles internos da Avenue Holdings e de todas as empresas que fazem parte de seu grupo, incluindo subsidiárias, empresas controladoras e afiliadas (todas em conjunto ou individualmente, referidas como "Avenue"), buscando mitigar riscos de acordo com a complexidade de seus negócios, bem como disseminar a cultura de controles para assegurar o cumprimento de leis, regulamentos e outras normas estabelecidas pelos órgãos reguladores..

2. Diretrizes

Esta Política tem como diretrizes:

- Disseminar a cultura de riscos que enfatize e demonstre a todos os colaboradores e envolvidos a importância dos controles internos.
- Assegurar a conformidade com leis e regulamentos aplicáveis emitidos por órgãos reguladores, visando a transparência e aderência às políticas, normas e procedimentos internos estabelecidos.
- Manter o sistema de controles internos alinhado com as melhores práticas, o qual deverá periodicamente ser revisado e atualizado, a fim de que eventuais deficiências identificadas sejam corrigidas, de forma a garantir sua efetividade.
- Promover a elaboração de relatórios sobre a situação dos controles internos da Avenue, a serem apreciados e aprovados, pela Alta Administração.
- Assegurar que as demandas, solicitações ou questionamentos gerados pelos reguladores serão atendidos nos prazos estipulados nas regulamentações vigentes aplicáveis ou ofícios publicados.

3. Estrutura e Gestão de Controles Internos

A Avenue utiliza a estratégia de três linhas de defesa, a fim de tornar sua estrutura de governança corporativa mais robusta, esclarecendo as funções e responsabilidades de cada linha de defesa.

1. Summary

The Internal Controls Policy ("Policy") aims to establish principles, guidelines and responsibilities to be observed for the strengthening and functioning of internal controls systems of Avenue Holdings and all companies that are part of its group, including subsidiaries, parent companies and affiliates (all jointly or individually, referred to as "Avenue"), seeking to mitigate risks in accordance with the complexity of its business, as well as disseminating the culture of controls to ensure compliance with laws, regulations and other standards established by regulatory bodies.

2. Guidelines

This Policy has as guidelines:

- Disseminate a risk culture that emphasizes and demonstrates to all employees and stakeholders the importance of internal controls.
- Ensure compliance with applicable laws and regulations issued by regulators, aiming at transparency and adherence to established internal policies, standards and procedures.
- Keep the internal control system aligned with the best practices, which must be periodically reviewed and updated, so that any deficiencies identified are corrected, in order to guarantee its effectiveness.
- Promote the preparation of reports on the status of Avenue's internal controls, to be reviewed and approved by Senior Management.
- Ensuring that the demands, requests or questions generated by the regulators will be attended within the deadlines stipulated in the applicable regulations in force or letters published.

3. Structure and Management of Internal Controls

Avenue uses the strategy of three lines of defense, in order to make its corporate governance structure more robust, by clarifying the roles and responsibilities of each defense line.

Avenue

Alta Administração: A alta administração supervisiona o sistema de controle em geral, aprova e revisa as estratégias e políticas comerciais que governam o sistema. Os membros também são responsáveis por compreender os limites de risco e estabelecer limites aceitáveis para as principais atividades comerciais da empresa, estabelecendo uma estrutura de controle organizacional e assegurando que as áreas comerciais identifiquem, meçam, monitorem e controlem os riscos, além de monitorar a eficácia do controle interno.

A alta administração deverá (1) discutir periodicamente a eficácia do sistema de controle interno; (2) revisar as avaliações de controles internos conduzidas pela Compliance, auditores e examinadores em tempo hábil; (3) monitorar as ações das áreas de negócios sobre as recomendações e preocupações do auditor e examinador de controle interno; e (4) revisar periodicamente a estratégia e o apetite de risco da empresa.

Primeira Linha de Defesa: Áreas de Negócios - A primeira linha de defesa é responsável pela adesão às leis, regras e regulamentos aplicáveis e pela implementação de todos os esforços de mitigação de riscos.

As atividades realizadas pelas áreas comerciais e de apoio incluem a execução de quaisquer planos de ação estabelecidos para remediar as deficiências identificadas.

Segunda Linha de Defesa: Compliance e Jurídico - Estas funções definem e supervisionam a estrutura de gerenciamento de risco para a governança de risco em toda a empresa, e independentemente avaliam e desafiam a primeira linha de práticas de gerenciamento de risco de defesa. Além disso, essas funções são responsáveis por sua própria adesão às leis, regras e regulamentos aplicáveis e pela implementação de políticas.

As atividades realizadas pela área de Compliance relacionadas aos Controles Internos estão sujeitas a relatórios emitidos de acordo com os regulamentos atuais, que incluem exames, quaisquer questões auto identificadas e itens identificados pelos reguladores. Os relatórios são apresentados ao órgão administrativo e mantidos à disposição dos reguladores.

Terceira Linha de Defesa: Auditoria Externa - A terceira linha de defesa é responsável pela avaliação independente dos controles e

Senior Management: Senior management oversees the control system in general, approves and reviews the business strategies and policies that govern the system. They are also responsible for understanding risk limits and setting acceptable ones for the Firm's major business activities, establishing organizational control structure, and making sure business areas identify, measure, monitor, and controls risks and monitors internal control effectiveness.

Senior management shall (1) discuss periodically the internal control system's effectiveness; (2) review internal control evaluations conducted by Compliance, auditors, and examiners in a timely manner; (3) monitor business areas actions on auditor and examiner internal control recommendations and concerns; and (4) periodically review the Firms' strategy and risk appetite.

First Line of Defense: Business Area - The first line of defense is responsible for adherence to applicable laws, rules, and regulations and for the implementation of all risk mitigation efforts.

The activities performed by the business and support areas include executing any established action plans to remedy the identified deficiencies.

Second Line of Defense: Compliance and Legal - These functions set and oversee the risk management structure for firmwide risk governance, and independently assesses and challenges the first line of defense risk management practices. Additionally, these functions are responsible for their own adherence to applicable laws, rules, regulations and for the implementation of policies.

The activities performed by the Compliance area related to Internal Controls are subject to reports issued in accordance with current regulations, which include examinations, any self-identified issues, and items identified by the regulators. The reports are submitted to the administrative body and kept at the disposal of regulators.

Third Line of Defense: External Audit - The third line of defense is responsible for the independent assessment of internal controls

riscos internos e por fornecer tais avaliações à gerência sênior da Avenue.

and risks and providing such assessments to Avenue's senior management.

4. Disseminação de Cultura de Controle e Risco

Uma forte cultura de controle e risco não é apenas a responsabilidade do Compliance, mas uma responsabilidade compartilhada por toda a Empresa.

Juntamente com a Área de Recursos Humanos, o Jurídico e o Compliance manterão, coordenarão e oferecerão treinamento a fim de disseminar a cultura de controle, com base, mas não limitada, à abordagem das diretrizes contidas no Código de Conduta e Ética e, nas políticas internas, nas melhores práticas do setor e nos regulamentos atuais.

Esses treinamentos devem considerar a natureza, complexidade e nível de exposição ao risco das atividades das áreas envolvidas, permitindo que os colaboradores identifiquem os riscos existentes em suas atividades.

5. Processo de Identificação, Classificação e Tratamento dos Riscos

A área de Compliance é responsável pelo processo de mapeamento de processos, identificação dos riscos inerentes e residuais, classificação dos riscos e monitoramento contínuo, com foco na avaliação dos controles e mitigação dos riscos.

Esse processo visa garantir que a estrutura de controles internos proporcione a adequada compreensão dos principais riscos decorrentes das atividades e operações da Institution, bem como que potenciais deficiências identificadas sejam tempestivamente tratadas.

Os critérios, etapas e metodologias aplicáveis ao processo de gestão de riscos, incluindo identificação, avaliação, classificação, tratamento e monitoramento, estão formalmente descritos na metodologia interna de gestão de controles internos e riscos operacionais da Instituição.

O ambiente de controle deve:

4. Dissemination of a Culture of Control and Risk

A strong control and risk culture is not only Compliance's responsibility, but a shared responsibility throughout the Company.

Along with the Human Resources Area, Legal and Compliance will maintain, coordinate and provide training in order to disseminate the control culture, based on, but not limited to, the approach to the guidelines contained in the Code of Conduct and Ethics and, in the policies internal practices, industry best practices and current regulations.

These trainings must consider the nature, complexity and level of risk exposure of the activities of the areas involved, allowing employees to identify the risks existing in their activities.

5. Risk Identification, Classification and Treatment Process

The Compliance area is responsible for the process of process mapping, identification of inherent and residual risks, risk classification, and continuous monitoring, with a focus on control evaluation and risk mitigation.

This process aims to ensure that the internal controls framework provides a proper understanding of the key risks arising from the Institution's activities and operations, as well as that any identified deficiencies are timely addressed.

The criteria, steps, and methodologies applicable to the risk management process, including identification, assessment, classification, treatment, and monitoring, are formally described in the Institution's internal methodology for internal controls and operational risk management.

Control Environment should:

Avenue

- Estabelecer missão, metas e objetivos (planejamento estratégico) para que a organização saiba o que realizar.
 - Estabelecer estrutura, responsabilidades organizacionais e cadeias de relatórios.
 - Proporcionar liderança e boa governança, mantendo-se no topo das operações e do desempenho, e corrigindo problemas quando identificados.
 - Enfatizar que o cumprimento das leis e regulamentos é o esperado da organização.
 - Responsabilizar as pessoas por suas ações.
- Set mission, goals and objectives (strategic planning) so the organization knows what to accomplish.
 - Establish structure, organizational responsibilities, and reporting chains.
 - Provide leadership and good governance by staying on top of operations and performance, and correcting problems when identified.
 - Emphasize that compliance with laws and regulations is the expectation for the organization.
 - Hold people accountable for their responsibilities.

Conduzir Avaliações de Risco:

- Cada função deve identificar os riscos para as operações e o desempenho.
- As equipes devem fazer um brainstorming para determinar possíveis riscos externos.
- O potencial de fraude deve ser considerado ao identificar, analisar e responder aos riscos.
- Os riscos devem ser avaliados e classificados.

Quaisquer ações corretivas necessárias devem conter um responsável pela implementação.

Implementação de Atividades de Controle:

As atividades de controle são as políticas e procedimentos colocados em prática para executar operações, atingir objetivos e prevenir fraudes. Os métodos básicos de controle interno são:

- (1) autoridades limitadoras;
- (2) salvaguardar o acesso ao uso de registros e ativos da Empresa;
- (3) separar e rotacionar as tarefas;
- (4) assegurar revisões regulares, não programadas, incluindo testes. e
- (5) estabelecer a manutenção de registros.

Autoavaliação e Monitoramento dos Controles:

A autoavaliação ou monitoramento é a própria supervisão do desempenho do sistema de controle por parte das empresas. As

Conduct Risk Assessments:

- Each function should identify the risks to operations and performance.
- Staff should brainstorm to determine possible external risks.
- The potential for fraud should be considered when identifying, analyzing and responding to risks.
- Risks should be rated and ranked.

Any corrective actions needed should contain a designed responsible party who is responsible for implementation.

Implementation of Control Activities:

Control activities are the policies and procedures put into place to run operations, accomplish goals, and prevent fraud. Basic internal control methods are:

- (1) limit authorities;
- (2) safeguard access to the use of records and Firm assets;
- (3) separate and rotate duties;
- (4) ensure both regular, unscheduled reviews, including testing, and
- (5) establish record keeping.

Self-Assessment and Monitoring of Controls:

Avenue

autoavaliações são avaliações de controles departamentais ou operacionais por pessoas dentro da área. O monitoramento contínuo deve fazer parte do curso normal das operações e atividades diárias. As funções de auditoria interna e externa, como parte do sistema de monitoramento, podem fornecer avaliações independentes da qualidade e eficácia do projeto e desempenho de um sistema de controle. Todo o pessoal da Empresa deve compartilhar a responsabilidade pela autoavaliação ou monitoramento; todos os colaboradores devem entender sua responsabilidade de relatar quaisquer violações do sistema de controle.

As áreas de negócios devem:

- Estabelecer um sistema de controle de qualidade sobre todos os processos, tais como revisões de supervisão, aprovações e verificações automatizadas de exceções.
- Conduzir revisões de rotina do desempenho real em comparação com metas e orçamentos.
- Providenciar auditorias externas e ser responsivo aos itens identificados.
- Rastrear todas as ações corretivas e garantir que elas sejam implementadas e funcionem como previstas.
- Criar políticas, normas e procedimentos:
- Assegurar que os controles de garantia cobrem todas as áreas de conformidade.
- Assegurar que os controles de garantia cobrem a segurança dos ativos e da tecnologia.

6. Regulatory Change Management

Procedimento abrangente para gerenciar e se adaptar às mudanças regulatórias que impactam as operações da Avenue.

Objetivo: O procedimento foi elaborado para fornecer uma estrutura abrangente para gerenciar e se adaptar às mudanças regulatórias, garantindo conformidade com todas as leis e regulamentações aplicáveis, protegendo a reputação e minimizando os riscos legais.

Gerenciamento de Mudanças Regulatórias: Envolve monitoramento contínuo das mudanças nas leis e regulamentos, avaliação do impacto dessas mudanças nos processos internos, e

Self-assessment or monitoring is the Firms' own oversight of the control system's performance. Self-assessments are evaluations of departmental or operational controls by persons within the area. Ongoing monitoring should be part of the normal course of daily operations and activities. Internal and external audit functions, as part of the monitoring system, may provide independent assessments of the quality and effectiveness of a control system's design and performance. All Firm personnel should share responsibility for self-assessment or monitoring; all collaborators should understand his or her responsibility to report any breaches of the control system.

Business areas should:

- Establish a system of quality control over all processes such as supervisory reviews, approvals, and automated exception checks.
- Conduct routine reviews of actual performance compared to goals and budgets.
- Arrange for external audits and be responsive to findings.
- Track all corrective actions and ensure that they are implemented and working as intended.
- Create policies, standards and procedures:
- Assure controls cover all areas of compliance.
- Assure controls cover security of assets and technology.

6. Regulatory Change Management

A comprehensive procedure for managing and adapting to regulatory changes that impact Avenue's operations. Here are the key points covered:

Purpose: The procedure is designed to provide a comprehensive framework for managing and adapting to regulatory changes, ensuring compliance with all applicable laws and regulations, protecting reputation and minimizing legal risks.

Regulatory Change Management: Involves continuous monitoring of changes in laws and regulations, assessing the impact of these changes on internal processes, and developing an

Avenue

desenvolvimento de um plano de ação para implementar as alterações necessárias. Inclui a comunicação dessas mudanças a todas as partes interessadas internas e a atualização da documentação relevante.

Identificação de Mudanças Regulatórias: A Avenue monitora as mudanças regulatórias relevantes para o setor de serviços financeiros, jurisdição e operações. Isso envolve gerenciamento de planilhas, serviços de atualizações regulatórias, manutenção de relacionamentos com associações do setor e monitoramento ativo de sites de órgãos legislativos e regulatórios.

Análise de Impacto Regulatório: Após a identificação de uma mudança regulatória, a equipe de Compliance conduz uma análise de impacto abrangente para entender como a mudança afetará as operações, processos, produtos, serviços e requisitos de conformidade da Avenue.

Análise de Impacto Regulatório e Avaliação de Risco: A avaliação do risco representado por mudanças regulatórias ajuda a identificar a criticidade da mudança, priorizando esforços para a implementação dos novos requisitos. O cálculo do risco é determinado por uma multiplicação entre os valores de Impacto e Aderência.

Resposta aos Riscos: Para normas avaliadas como não aderentes, a área de Compliance defini um plano de ação e data de implementação para correção da deficiência e projeção da avaliação de risco futuro.

Relatório de Controle: Inclui a documentação do processo de gerenciamento de mudanças regulatórias, as etapas tomadas, decisões tomadas e evidências de conformidade. Após a avaliação de Compliance, é elaborado um relatório detalhado, revisado e aprovado internamente.

7. Responsabilidades do Departamento

O ambiente de controle da Avenue é composto por áreas envolvidas na estrutura de controles internos e de riscos operacionais que, dentro do escopo de suas atividades, realizam procedimentos que visam avaliar riscos, identificar deficiências, monitorar os planos de ação, objetivando o aperfeiçoamento dos processos e controles internos da Avenue.

action plan to implement the necessary changes. This includes communicating these changes to all internal stakeholders and updating relevant documentation.

Regulatory Change Identification: Avenue must monitor regulatory changes relevant to the financial services industry, jurisdiction and operations. This involves managing spreadsheets, providing regulatory updates, maintaining relationships with industry associations and actively monitoring legislative and regulatory body websites.

Regulatory Impact Analysis: After identifying a regulatory change, the Compliance team must conduct a comprehensive impact analysis to understand how the change will affect Avenue's operations, processes, products, services, and compliance requirements.

Regulatory Impact Analysis and Risk Assessment: Assessing the risk posed by regulatory changes helps identify the criticality of the change, prioritizing efforts to implement the new requirements. The risk calculation is determined by multiplying the Impact and Compliance values.

Risk Response: For standards assessed as non-compliant, the Compliance area must define an action plan and implementation date to correct the deficiency and project the future risk assessment.

Control Report: Includes documentation of the regulatory change management process, the steps taken, decisions made, and evidence of compliance. After the Compliance assessment, a detailed report is prepared, reviewed, and approved internally

7. Department Responsibilities

Avenue's control environment is composed of areas involved in the structure of internal controls and operational risks that, within the scope of their activities, carry out procedures that aim to assess risks, identify deficiencies, monitor action plans, aiming to improve processes Avenue's internal controls.

Avenue

ALTA ADMINISTRAÇÃO

A Alta Administração é responsável por:

- Patrocinar a implementação de práticas comerciais eficientes e controles internos adequados e eficazes, disseminando a cultura de Compliance a todos os colaboradores da Avenue.
- Aprovar políticas internas, sob as responsabilidades de sua administração.
- Quando solicitado, tomar decisões administrativas relativas a casos de não conformidade com os regulamentos; e
- Estar ciente e adotar as medidas necessárias em relação às ações a serem implementadas para a correção oportuna das deficiências identificadas no relatório anual de controle.

ÁREAS DE NEGÓCIOS E SUPORTE

Todas as áreas da Avenue devem:

- Criar políticas específicas para suas áreas, atualizando-as sempre que necessário, e aprovadas internamente pela Alta Administração.
- Preparar Normas, que são as linhas de ação ou regras obrigatórias que dão apoio e direção às políticas formais.
- Preparar os procedimentos, mantendo-os sempre atualizados, detalhando os processos realizados pela área para verificações pela área de Compliance, auditores externos e para manter o registro e assegurar a continuidade dos processos da área.
- As normas e procedimentos precisam ser aprovados pelo(a) Diretor(a) da respectiva área de negócios ou suporte.

COMPLIANCE

A área de Compliance é responsável por:

- Implementar uma estrutura de controle interno eficaz, definindo atividades de controle para todos os níveis da Avenue.
- Emissão do relatório de Controles Internos e monitoramento dos planos de ação.

SENIOR MANAGEMENT

The Senior Management team is responsible for:

- Sponsor the implementation of efficient business practices and adequate and effective internal controls, disseminating the culture of compliance to all Avenue's collaborators.
- Approve internal policies, under the responsibilities of its management.
- When requested, take administrative decisions regarding cases of non-compliance with the regulations; and
- Be aware of and adopt the necessary measures regarding the actions to be implemented for timely correction of the deficiencies identified in the annual report of control.

BUSINESS AND SUPPORT AREAS

All areas of Avenue must:

- Create Policies specific for their areas, updating them whenever necessary, and internally approved by the Senior Management.
- Prepare Standards, which are the mandatory courses of action or rules that give formal policies support and direction.
- Prepare Procedures, keeping them always up to date, detailing the processes carried out by the area for checks by the Compliance area and external auditors and to maintain the record and ensure the continuity of the area's processes.
- Standards and Procedures need to be approved by the Director of the respective business or support area.

COMPLIANCE

The Compliance area is responsible for:

- Implement an effective internal control structure by defining control activities for all levels of Avenue.
- Issuance of the Internal Controls report and monitoring of action plans.

Avenue

- Realizar testes de controles internos, com o objetivo de garantir a proteção dos ativos da Avenue, ajudando a mitigar os riscos e promovendo a eficiência operacional por parte das áreas de negócios.
 - Emitir relatórios anuais de controles internos, de acordo com as legislações vigentes.
 - Auxiliar a Alta Administração na promoção de altos padrões éticos, integridade e uma cultura organizacional que demonstre e enfatize a todos os colaboradores a importância dos controles internos e o papel de cada um no processo.
 - Apoiar auditorias anuais e regulatórias, sendo responsável pelo monitoramento de planos de ação decorrentes de não-conformidades identificadas e relatar a não-conformidade à Alta Administração da Avenue.
 - Criar Políticas de Compliance, atualizando-as quando necessário, e aprovadas internamente pela Alta Administração.
- Carry out tests of internal controls, with the objective of ensuring the protection of the Avenue's assets, helping to mitigate risks and promoting operational efficiency on the part of the business areas.
 - Issue annual internal control reports, in accordance with current legislations.
 - Assist the Senior Management in promoting high ethical standards, integrity and an organizational culture that demonstrates and emphasizes to all collaborators the importance of internal controls and the role of each one in the process.
 - Support annual and regulatory audits, by being responsible for monitoring action plans arising from identified non-conformities and reporting non-compliance to Avenue's Senior Management.
 - Create Compliance Policies, updating them when necessary, and internally approved by the Senior Management.

AUDITORIA EXTERNA

Os auditores externos são responsáveis por:

- Promover uma avaliação independente das atividades realizadas pelas diversas áreas da Avenue, a fim de permitir à Alta Administração avaliar a adequação dos controles, a eficácia do gerenciamento de riscos, os processos de governança, a adequação dos controles que suportam a emissão de demonstrações financeiras e o cumprimento de regras e regulamentos.

8. Canais de Comunicação

A Avenue fornece canais de comunicação para garantir aos colaboradores, de acordo com os níveis de atividade correspondentes, acesso a informações confiáveis, oportunas e compreensíveis, relevantes para suas tarefas e responsabilidades.

Toda a estrutura de governança da Avenue, incluindo políticas, padrões e procedimentos que coletivamente fornecem as diretrizes a serem seguidas pelos colaboradores da Avenue, será publicada na intranet da Avenue.

Além das informações disponibilizadas na intranet, os colaboradores podem consultar a área de Compliance, por e-mail

EXTERNAL AUDIT

The external auditors are responsible for:

- Provide an independent assessment of the activities carried out by the various areas of Avenue, in order to allow the Senior Management to assess the adequacy of controls, the effectiveness of risk management, governance processes, adequacy of controls that support the issuance of financial statements and compliance with rules and regulations.

8. Communication Channels

Avenue provides communication channels to ensure collaborators, according to the corresponding levels of activity, access to reliable, timely and understandable information relevant to their tasks and responsibilities.

The entire governance structure of Avenue, including policies, standards and procedures that collectively provide the guidelines to be followed by Avenue's collaborators, will be published on the Avenue's intranet.

In addition to the information made available on the intranet, collaborators can consult the Compliance area, by e-mail

Avenue

(compliance@avenue.us), em caso de dúvidas relevantes para suas tarefas e responsabilidades.

Além disso, a Avenue tem canais de comunicação e atendimento ao cliente devidamente informados em seu website.

9. Gestão de Políticas de Compliance

A Instituição adota processos estruturados para elaboração, revisão, divulgação e aprovação de suas políticas de Compliance, de forma a assegurar aderência regulatória, consistência institucional e adequada comunicação aos colaboradores.

Elaboração e Atualização

As políticas de Compliance são elaboradas com base nas atividades da Instituição, em seu perfil de risco e nas disposições legais e regulatórias aplicáveis.

Os documentos são revisados e atualizados, no mínimo, anualmente ou sempre que houver alterações relevantes no ambiente regulatório, nos processos internos ou na estrutura organizacional, de modo a assegurar sua aderência às práticas vigentes.

Divulgação e Comunicação

O acesso às políticas de Compliance é disponibilizado aos colaboradores por meio da intranet corporativa (SharePoint), com acesso contínuo e disponível a todos os colaboradores da Instituição, bem como por meio de treinamentos periódicos, incluindo treinamentos de Controles Internos e Código de Ética..

Adicionalmente, a Instituição realiza a comunicação de atualizações de políticas por meio de canais oficiais de comunicação interna, garantindo a divulgação adequada aos colaboradores.

A comunicação abrangente a todos os colaboradores é realizada para políticas ou atualizações consideradas relevantes, levando em consideração fatores como impacto regulatório, risco associado e alterações em processos críticos. As comunicações realizadas por meio dos canais oficiais constituem evidência do processo de divulgação e suportam o adequado entendimento e cumprimento das políticas internas.

Para demais atualizações, todas as políticas e suas versões atualizadas permanecem disponíveis na intranet corporativa (SharePoint), com acesso livre e contínuo a todos os

(compliance@avenue.us), in case of doubts relevant to their tasks and responsibilities.

Additionally, Avenue has communication and customer service channels duly informed on its website.

9. Compliance Policy Management

The Institution adopts structured processes for the development, review, communication, and approval of its Compliance policies, to ensure regulatory compliance, institutional consistency, and appropriate communication to employees.

Development and Update

Compliance policies are developed based on the Institution's activities, its risk profile, and applicable legal and regulatory requirements.

Documents are reviewed and updated, at a minimum, on an annual basis or whenever there are relevant changes in the regulatory environment, internal processes, or organizational structure, to ensure alignment with current practices.

Disclosure and Communication

Access to Compliance policies is provided to employees through the corporate intranet (SharePoint), with continuous access available to all employees of the Institution, as well as through periodic training, including Internal Controls and Code of Ethics training.

Additionally, the Institution communicates policy updates through official internal communication channels, ensuring appropriate dissemination to employees.

Broad communication with all employees is carried out for policies or updates considered relevant, considering factors such as regulatory impact, associated risk, and changes to critical processes. Communications made through official channels constitute evidence of the disclosure process and support proper understanding and compliance with internal policies.

For other updates, all policies and their latest versions remain available on the corporate intranet (SharePoint), with free and continuous access to all employees, and no formal notification is required to ensure access.

colaboradores, não sendo necessário alerta formal para garantir seu acesso.

Aprovação

As políticas de Compliance são submetidas à revisão e aprovação pelas instâncias competentes, conforme a governança interna da Instituição.

A aprovação formal dos documentos pelas alçadas responsáveis caracteriza o aceite quanto ao seu conteúdo e estabelece sua vigência, assegurando o comprometimento das áreas envolvidas com sua observância e implementação.

10. Relatórios Anual de Controles Internos

A Instituição elabora o Relatório Anual de Controles Internos, aplicável exclusivamente às entidades brasileiras do Grupo (Banco de Investimento e Gestora de Recursos), em conformidade com as disposições regulatórias aplicáveis, assegurando sua adequada formalização e disponibilização para fins de governança e atendimento a requerimentos de auditoria externa.

O relatório contempla os aspectos relevantes identificados no âmbito do sistema de controles internos ao longo do período, incluindo eventuais deficiências ou oportunidades de melhoria, devidamente documentados.

A manifestação dos responsáveis pelas áreas quanto aos apontamentos identificados ocorre por meio da definição de planos de ação específicos para mitigação dos riscos e endereçamento das deficiências. Tais planos são previamente alinhados e validados com as respectivas áreas responsáveis, com evidência formal, inclusive por meio de comunicações eletrônicas.

A definição e validação dos planos de ação caracterizam a manifestação formal das áreas responsáveis quanto aos resultados apresentados, assegurando o comprometimento com a implementação das medidas corretivas necessárias.

A Diretoria Estatutária realiza a revisão e aprovação do Relatório Anual de Controles Internos, formalizando seu aceite quanto ao conteúdo apresentado.

Os procedimentos detalhados relativos à elaboração do relatório, bem como ao processo de definição, acompanhamento e formalização dos planos de ação, estão descritos na metodologia interna de controles internos e riscos operacionais da Instituição.

Approval

Compliance policies are submitted for review and approval by the appropriate governance bodies, in accordance with the Institution's internal governance framework.

The formal approval of documents by the responsible authorities constitutes acceptance of their content and establishes their effectiveness, ensuring the commitment of the areas involved to their observance and implementation.

10. Annual Internal Controls Report

The Institution prepares the Annual Internal Controls Report, applicable exclusively to the Group's Brazilian entities (Investment Bank and Asset Management Company), in accordance with applicable regulatory requirements, ensuring its proper formalization and availability for governance purposes and to support external audit requirements.

The report includes the relevant aspects identified within the internal controls system throughout the period, including any deficiencies or improvement opportunities, which are duly documented.

The manifestation of responsible areas regarding identified findings occurs through the definition of specific action plans aimed at mitigating risks and addressing deficiencies. Such action plans are previously aligned and validated with the respective responsible areas, with formal evidence, including through electronic communications.

The definition and validation of action plans characterize the formal manifestation of the responsible areas regarding the reported results, ensuring their commitment to the implementation of the necessary corrective measures.

The Statutory Board performs the review and approval of the Annual Internal Controls Report, and its signature constitutes formal acceptance of the content presented.

The detailed procedures related to the preparation of the report, as well as the process for defining, monitoring, and formalizing action plans, are described in the Institution's internal

methodology for internal controls and operational risk management.

11. Diretrizes para utilização de fontes externas e divulgação de informações

A Instituição deverá assegurar que a utilização de fontes externas de informações ocorra com base em critérios de confiabilidade, relevância e consistência, de modo a suportar adequadamente os processos de análise e tomada de decisão. Para tanto, deverão ser priorizadas fontes reconhecidas e idôneas, sendo recomendada a verificação da razoabilidade das informações quando aplicável.

A divulgação ao público externo sobre eventos e condições de mercado deverá observar princípios de clareza, precisão e consistência, garantindo que as informações:

- i. sejam baseadas em dados confiáveis e atualizados;
- ii. não induzam a interpretações equivocadas ou enganosas; e
- iii. estejam alinhadas às comunicações institucionais e às disposições legais e regulatórias aplicáveis.

12. Definições

Controles internos: Conjunto de políticas, normas, procedimentos e atividades estabelecidas pela Avenue, com o objetivo de reduzir a possibilidade de sofrer perdas financeiras, erosão da imagem institucional, bem como aumentar a qualidade das informações contábeis e financeiras e gerenciais, e salvaguardar o cumprimento das leis e regulamentos aplicáveis

Avenue: Avenue Holding Cayman Ltd e todas as empresas que fazem parte de seu grupo

Política: As políticas são declarações de alto nível do órgão administrativo que são projetadas para influenciar as decisões e orientar a organização para alcançar os resultados desejados. As políticas são aplicadas por normas e implementadas por procedimentos para estabelecer exigências acionáveis e responsáveis. As políticas são uma decisão comercial, não técnica. Geralmente existem políticas para satisfazer uma exigência externa (por exemplo, lei, regulamento e/ou contrato).

11. Guidelines for the Use of External Information Sources and Disclosure of Information

The Institution shall ensure that the use of external sources of information is based on criteria of reliability, relevance, and consistency, in order to adequately support analysis and decision-making processes. To this end, recognized and reputable sources shall be prioritized, and the reasonableness of the information shall be verified, where applicable.

The disclosure to the public of events and market conditions shall observe principles of clarity, accuracy, and consistency, ensuring that such information:

- i. is based on reliable and up-to-date data;
- ii. does not lead to misleading or inaccurate interpretations; and
- iii. is aligned with institutional communications and applicable legal and regulatory requirements.

12. Defined Terms

Internal Controls: Set of policies, standards, procedures and activities established by Avenue, with the purpose of reducing the possibility of suffering financial losses, erosion of the institutional image, as well as increasing the quality of accounting and financial information and managerial, and safeguarding compliance with applicable laws and regulations

Avenue: Avenue Holding Cayman Ltd and all companies that are part of its group

Policy: Policies are high-level statements of the Administrative Body that are designed to influence decisions and guide the organization to achieve the desired outcomes. Policies are enforced by standards and further implemented by procedures to establish actionable and accountable requirements. Policies are a business decision, not a technical one. Policies usually exist to satisfy an external requirement (e.g., law, regulation and/or contract).

Avenue

Norma: As normas são requisitos obrigatórios no que diz respeito a processos, ações e configurações que são projetados para satisfazer os Objetivos de Controle.

Procedimento: Os procedimentos são um conjunto documentado de passos necessários para realizar uma tarefa ou processo específico em conformidade com uma norma aplicável. Os procedimentos ajudam a abordar a questão de como a organização operacionaliza uma política ou norma. Os procedimentos são geralmente da responsabilidade do proprietário do processo para construir e manter. O resultado de um procedimento destina-se a satisfazer um controle específico.

Colaboradores: É formada pelos administradores, sócios, funcionários, trainees, estagiários e prestadores de serviços da Avenue.

Standard: Standards are mandatory requirements regarding processes, actions and configurations that are designed to satisfy Control Objectives.

Procedure: Procedures are a documented set of steps necessary to perform a specific task or process in conformity with an applicable standard. Procedures help address the question of how the organization operationalizes a policy or standard. Procedures are generally the responsibility of the process owner to build and maintain. The result of a procedure is intended to satisfy a specific control.

Collaborators: It is formed by Avenue's administrators, partners, employees, trainees, interns and service providers of Avenue.

13. Estatutos, Leis, Regras, Regulamentos ou Orientação Externa

- Resolução Nº. 4.968/21, do Conselho Monetário Nacional, que prevê a implementação de um sistema de controle interno
- Resolução nº 130/21, do Banco Central do Brasil, que estabelece os procedimentos específicos para elaboração dos relatórios resultantes do trabalho de auditoria independente realizado nas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.
- Circular Nº. 3.978/20, do Banco Central do Brasil, que prevê a política, procedimentos e controles internos, destinados a impedir o uso do sistema financeiro para a prática de crimes de "lavagem" ou ocultação de bens, direitos e valores.
- Resolução nº 35/21, emitida pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), que estabelece normas e procedimentos a serem observados na intermediação de operações realizadas com valores mobiliários em mercados regulamentados de valores mobiliários.
- Resolução nº 21/21, da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), que dispõe sobre o exercício profissional de administração de carteiras de valores mobiliários.

13. Statutes, Laws, Rules, Regulations or External Guidance

- Resolution Nº. 4.968/21, of the National Monetary Council, which provides for the implementation of an internal control system
- Resolution nº 130/21, of the Central Bank of Brazil, which establishes the specific procedures for the preparation of reports resulting from the independent audit carried out in financial institutions and other institutions authorized to operate by the Central Bank of Brazil.
- Circular Nº. 3.978/20, of the Central Bank of Brazil, which covers the policy, procedures and internal controls to be adopted by institutions authorized to do business by the BCB, with a view to preventing the use of the financial system for the practice of ML/CFT.
- Resolution 35/21, issued by the Brazilian Securities Commission (CVM), which establishes rules and procedures to be observed in the intermediation of transactions carried out with securities in regulated securities markets.
- Resolution 21/21, issued by the Brazilian Securities Commission (CVM), which provides for the professional practice of securities portfolios management.
- Third-Party Asset Management Code, issued by Brazilian Association of Entities in the Financial and Capital Market (ANBIMA), which establishes principles and rules

Avenue

- Código de Administração de Recursos de Terceiros, emitido pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (ANBIMA), que estabelece princípios e regras para as atividades relacionadas à administração de recursos, como administração fiduciária e gestão de recursos de terceiros em veículos de investimento.
- Regra FINRA 3120 - Sistema de Controle de Supervisão, que exige que cada empresa designe e identifique à FINRA um ou mais diretores que devem estabelecer, manter e implementar um sistema de políticas e procedimentos de controle de supervisão
- Sarbanes-Oxley Act of 2002
- Resolução nº 30/21, da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), que dispõe sobre o dever de verificação da adequação dos produtos, serviços e operações ao perfil do cliente

14. Controle de Informações

Versão	5.0
Status	Versão Final
Aprovador(es)	Roberto Lee Carlos Ambrósio Hsu Chun Henry Conceição Fabiana Pileggi Olga Ramos
Data da Aprovação	Mai/2026
Departamento	Compliance
Escopo do Negócio	Todas as entidades
Escopo da Geografia	Brasil e Estados Unidos

3. Histórico de Versões

Versão:	Versão 5.0
----------------	-------------------

for activities related to asset management, such as fiduciary management and third party asset management in investment vehicles.

- FINRA Rule 3120 - Supervision Control System, which requires each firm to designate and identify to FINRA one or more principals who must establish, maintain and enforce a system of supervisory control policies and procedures.
- Sarbanes-Oxley Act of 2002
- Resolution No. 30/21 of the Brazilian Securities and Exchange Commission (CVM), which establishes the duty to verify the suitability of products, services and operations to the client's profile

14. Control Information

Version	5.0
Status	Final Version
Approver(s)	Roberto Lee Carlos Ambrósio Hsu Chun Henry Conceição Fabiana Pileggi Olga Ramos
Date of Approval	Mai /2026
Department	Compliance
Business Scope	All entities
Scope of Geography	Brazil and United States

15. Version Control

Version:	Version 5.0
-----------------	--------------------

Avenue

Alteração:	Atualização Anual
Autor:	Fabício Bengezen
Departamento:	Compliance

Alteration:	Annual Update
Author:	Fabício Bengezen
Department:	Compliance