

# INVESTIMENTOS PESSOAIS – REGRAS GERAIS DO GOLDMAN SACHS

---

Os colaboradores do Goldman Sachs (“Colaboradores GS”) e as pessoas a eles relacionadas podem realizar investimentos pessoais com instrumentos financeiros, em conformidade com as regras estabelecidas nas políticas e procedimentos do Goldman Sachs (“Goldman Sachs”). Essas regras são baseadas em princípios segundo os quais a compra, a venda, a transferência, a doação ou qualquer forma de disposição de instrumentos financeiros devem:

- cumprir com todos os regulamentos aplicáveis, incluindo, mas não limitado, àqueles relacionados às práticas de insider trading e manipulação;
- não conflitar ou parecer conflitar com negócios ou investimentos de clientes, nem impactar negativamente os serviços prestados aos clientes ou os resultados comerciais;
- não distrair os Colaboradores GS de suas responsabilidades no Goldman Sachs;
- não representar riscos de reputação, reais ou aparentes, ao Goldman Sachs; e
- ser adequados à luz da sofisticação financeira e circunstâncias do indivíduo.

Os Colaboradores GS e suas pessoas relacionadas, conforme definido pela política do Goldman Sachs, devem informar e solicitar a aprovação do Goldman Sachs antes de abrir qualquer conta que possa ser usada para comprar, vender ou manter valores mobiliários em seu nome (independentemente de a conta pessoal efetivamente vir a manter quaisquer desses valores mobiliários). Operações em contas pessoais aprovadas estão sujeitas a restrições e condições, tais como aprovação prévia e períodos de espera, conforme determinado pelas políticas e procedimentos do Goldman Sachs. Exceções à política podem ser concedidas pelo Compliance ou por outros supervisores relevantes, conforme apropriado.

Os Colaboradores GS não podem comprar, vender, transferir, doar ou dispor de instrumentos financeiros se a compra, venda, transferência, doação ou disposição:

- puder ser (ou parecer ser) considerada enganosa ou de manipulação, ou puder violar a lei ou regulamentação aplicável;
- puder causar a aparência de uma vantagem injusta ou inadequada ou levantar um potencial conflito de interesses com as operações do Goldman Sachs ou de clientes, das quais o Goldman Sachs esteja cliente;
- for efetivada enquanto o Goldman Sachs estiver na posse de informações não-públicas que um investidor possa considerar pertinentes para a decisão de investimento; ou
- seja baseada em (ou pareça ser baseada em) conhecimento prévio do conteúdo ou simultânea à publicação de um relatório de pesquisa inédito.

As regras de investimentos pessoais acima estão sujeitas a monitoramento pelo Goldman Sachs. Violações graves e recorrentes a essa política, dependendo da seriedade, podem levar ao encerramento da conta do indivíduo (a critério do Goldman Sachs) e também a ações disciplinares (até o limite permitido por lei ou regulamentação local), até e inclusive rescisão do contrato de trabalho ou prestação de serviços.

**Histórico de Revisão:**

- 22 de Julho de 2020: versão atual, sem alterações significativas.
- 29 de Junho de 2016: publicação original.