



## INTERNAL CONTROLS POLICY

This Internal Controls Policy ("Policy") outlines the principles, guidelines, and responsibilities governing Nomad Wealth's ("Nomad" or "the Company") demonstrating a commitment to ensuring the existence of an effective process for identifying and assessing risks through analysis and monitoring of existing controls, protecting assets and customer trust.

Nomad Wealth applies this policy across all its investment advisory activities, encompassing all its employees, directors, and strategic partners.

This document has been structured based on market best practices and in compliance with the guidelines of key regulatory bodies in the markets where the Company operates, such as the Comissão de Valores Mobiliários (CVM) in Brazil and the Securities and Exchange Commission (SEC) in the United States.

## OBJECTIVE

This Policy aims to establish the guidelines and rules for adequate due diligence in identifying, assessing, controlling, and monitoring the risks inherent to Nomad's activities.

In line with market best practices and applicable regulations, the Policy's purpose is to ensure the achievement of the following objectives:

- **Performance:** Guarantee efficiency and effectiveness in the use of resources across all activities,

## POLÍTICA DE CONTROLES INTERNOS

Esta Política de Controles Internos ("Política") descreve os princípios, as diretrizes e as responsabilidades que governam as operações da Nomad Wealth ("Nomad" ou "a Companhia"), demonstrando o compromisso em assegurar a existência de um processo efetivo de identificação e avaliação dos riscos por meio de análise e monitoramento dos controles existentes com a proteção do patrimônio e a confiança do cliente.

A Nomad Wealth aplica esta política em todas as suas atividades de consultoria de investimentos, envolvendo todos os seus colaboradores, diretores e parceiros estratégicos.

Este documento foi estruturado com base nas melhores práticas de mercado e em conformidade com as diretrizes dos principais órgãos reguladores dos mercados em que a Companhia atua, como a Comissão de Valores Mobiliários (CVM) no Brasil e a Securities and Exchange Commission (SEC) nos Estados Unidos.

## OBJETIVO

A presente Política visa estabelecer as diretrizes e regras para a adequada diligência na identificação, avaliação, controle e monitoramento dos riscos inerentes às atividades da Nomad.

Em linha com as melhores práticas de mercado e regulamentações aplicáveis, a Política tem como finalidade assegurar o atendimento dos seguintes objetivos:

- **Desempenho:** Garantir a eficiência e a efetividade no uso dos recursos nas atividades desenvolvidas,

protecting the assets of both the company and its clients.

- **Transparency:** Ensure that all information and recommendations provided to clients are clear, accurate, complete, and timely, fostering trust and providing the necessary support for their investment decisions.
- **Compliance:** Rigorously ensure adherence to all applicable laws, regulations, and norms governing our operations, as well as our own internal policies and procedures, aligning our practices with the highest industry standards.

## DEFINITIONS

- I. **Internal Controls:** This is a set of processes, procedures, and structures implemented by management to provide reasonable assurance that the entity's objectives are met, mitigating risks that could negatively impact Nomad and its clients.
- II. **COSO Framework (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission):** This is Nomad's reference methodology, comprising five integrated components: Control Environment, Risk Assessment, Control Activities, Information & Communication, and Monitoring Activities.
- III. **Three Lines Model of the IIA (The Institute of Internal Auditors):** A governance framework used by Nomad to ensure an effective system of checks and balances, segregating responsibilities for execution, oversight, and auditing.

protegendo os ativos da empresa e de seus clientes.

- **Transparência:** Garantir que todas as informações e recomendações fornecidas aos clientes sejam claras, precisas, completas e tempestivas, promovendo a confiança e o suporte necessário para suas decisões de investimento.
- **Conformidade:** Assegurar o cumprimento rigoroso de todas as leis, regulações e normas aplicáveis à nossa atividade, bem como de nossas próprias políticas e procedimentos internos, alinhando nossas práticas aos mais elevados padrões da indústria.

## DEFINIÇÕES

- I. **Controles Internos:** Conjunto de processos, procedimentos e estruturas implementado pela administração para fornecer segurança razoável quanto à realização dos objetivos da entidade, mitigando riscos que possam impactar negativamente a Nomad e seus clientes.
- II. **Framework COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission):** Metodologia de referência utilizada pela Nomad, composta por cinco componentes integrados: Ambiente de Controle, Avaliação de Riscos, Atividades de Controle, Informação & Comunicação e Atividades de Monitoramento.
- III. **Modelo das Três Linhas do IIA (The Institute of Internal Auditors):** Uma estrutura de governança utilizada pela Nomad para garantir um sistema eficaz de freios e contrapesos, segregando as responsabilidades de

execução, supervisão e auditoria.

IV. **Operational Risk:** The risk of losses resulting from failure, deficiency, or inadequacy of internal processes, people, and systems, or from external events.

V. **Suitability:** The mandatory process of analyzing a client's profile (objectives, financial situation, and investment knowledge) to ensure that investment recommendations are appropriate and aligned with their interests.

VI. **Key Regulators:** These include, but are not limited to, the Comissão de Valores Mobiliários (CVM), the body that regulates securities advisory activity in Brazil, and the Securities and Exchange Commission (SEC), which governs investment advisory activity in the U.S.

VII. **Fiduciary Duty:** The Company's fundamental obligation, as an Investment Advisor, to always act in the best interest of our clients, placing their objectives above all others.

IV. **Risco Operacional:** Risco de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos.

V. **Suitability (Adequação de Perfil):** O processo obrigatório de análise do perfil do Cliente (objetivos, situação financeira e conhecimento em matéria de investimentos) para garantir que as recomendações de investimento sejam adequadas e alinhadas aos seus interesses.

VI. **Principais Reguladores:** Incluem, mas não se limitam à Comissão de Valores Mobiliários (CVM), órgão que regula a atividade de consultoria de valores mobiliários no Brasil, e à Securities and Exchange Commission (SEC), que governa a atividade de consultoria de investimentos nos EUA.

VII. **Dever Fiduciário:** Obrigação fundamental da Companhia, como Consultoria de Investimentos, de agir sempre no melhor interesse dos nossos clientes, colocando seus objetivos acima de quaisquer outros.

## GUIDELINES

Nomad's Control Structure is based on the following principles:

- **Culture of Ethics and Fiduciary Duty:** Nomad promotes a culture where integrity, transparency, and fiduciary duty to the client are non-negotiable and prevail over any other objectives.
- **Governance and Independent Oversight:** To ensure the effectiveness and independence of controls, the Three Lines Model has

## DIRETRIZES

A Estrutura de Controles da Nomad é fundamentada nos seguintes princípios:

- **Cultura de Ética e Dever Fiduciário:** A Nomad promove uma cultura onde a integridade, a transparência e o dever fiduciário para com o cliente são inegociáveis e prevalecem sobre quaisquer outros objetivos.
- **Governança e Supervisão Independente:** Para garantir a eficácia e a independência dos controles, foi adotado o Modelo das

been adopted:

**First Line:** Nomad's managers and specialists who directly interact with clients are primarily responsible for identifying and managing risks in their daily activities.

**Second Line:** The Company's Compliance, Operational Risk, and Internal Controls departments operate independently, establishing policies, monitoring processes, and providing oversight to ensure rules are followed.

**Third Line:** Internal Audit (either in-house or outsourced) provides an objective and independent assessment of the effectiveness of Nomad's entire governance and control structure, reporting its conclusions to the Company's highest levels of leadership.

- **Know Your Customer (KYC) and Suitability Processes:** Nomad rigorously complies with KYC and Suitability standards, as required by CVM Resolution No. 19 and the Investment Advisers Act of 1940, ensuring a truly personalized and appropriate service for its clients.
- **Confidentiality and Information Security:** The protection of client data and information is handled with the utmost rigor. The Company complies with the Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD), overseen by the ANPD (Autoridade Nacional de Proteção de Dados), and BACEN guidelines in Brazil, as well as FinCEN standards and SEC Regulation S-P in the U.S.

Três Linhas:

**Primeira Linha:** Gestores e especialistas da Nomad, que interagem diretamente com os clientes, são os primeiros responsáveis por identificar e gerenciar os riscos em suas atividades diárias.

**Segunda Linha:** As áreas de Compliance, Riscos Operacionais e Controles Internos da Companhia, que atuam de forma independente, estabelecendo as políticas, monitorando os processos e fornecendo supervisão para garantir que as regras sejam cumpridas.

**Terceira Linha:** A Auditoria Interna (própria ou terceirizada) fornece uma avaliação objetiva e independente sobre a eficácia de toda a estrutura de governança e controles da Nomad, reportando suas conclusões aos mais altos níveis de liderança da Companhia.

- **Processos de Conheça seu Cliente (KYC) e Adequação de Perfil (Suitability):** A Nomad cumpre rigorosamente as normas de KYC e Suitability, conforme exigido pela Resolução CVM nº 19 e pelo Investment Advisers Act of 1940, garantindo um serviço verdadeiramente personalizado e adequado a seus clientes.
- **Confidencialidade e Segurança da Informação:** A proteção de dados e informações de clientes é tratada com o máximo rigor. A Companhia cumpre a Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD), sob fiscalização da ANPD (Autoridade Nacional de Proteção de Dados), e as diretrizes do BACEN no Brasil, bem como as normas do FinCEN e a Regulation S-P da SEC nos Estados Unidos.

- **Information and Asset Security:** The Company utilizes physical and electronic safeguards and security measures that comply with applicable regulations to protect client information and assets. Access to data is restricted and monitored, ensuring the confidentiality and integrity of information.
- **Segurança da Informação e de Ativos:** A Companhia utiliza salvaguardas físicas e eletrônicas e medidas de segurança que cumprem as regulações aplicáveis para proteger as informações dos clientes e seus ativos. O acesso aos dados é restrito e monitorado, garantindo a confidencialidade e a integridade das informações.

## RESPONSIBILITIES

The effectiveness of controls is a shared commitment:

- **Senior Management:** Is responsible for fostering a culture of integrity, ensuring the adequacy of the control structure, and guaranteeing that necessary resources are allocated to the Compliance, Operational Risk, and Internal Controls departments.
- **Employees:** Each employee has the duty to understand, comply with, and ensure the application of this Policy and all applicable norms, promptly communicating any deviation or identified risk.
- **Oversight Functions (Compliance, Operational Risk, and Internal Controls):** Are responsible for monitoring adherence to processes, guiding teams, and ensuring that controls are effective and always up to date.

## MONITORING AND EVALUATION

The effectiveness of internal control systems will be monitored continuously and evaluated periodically. For this monitoring, it's fundamental that assumptions, methodology, and risk management models are always kept up to date.

Nomad will identify and conduct

## RESPONSABILIDADES

A eficácia dos controles é um compromisso compartilhado:

- **Alta Administração:** É responsável por promover a cultura de integridade, assegurar a adequação da estrutura de controles e garantir que os recursos necessários sejam alocados para as áreas de Compliance, Riscos Operacionais e Controles Internos.
- **Colaboradores:** Cada colaborador tem o dever de conhecer, cumprir e zelar pela aplicação desta Política e de todas as normas aplicáveis, comunicando prontamente qualquer desvio ou risco identificado.
- **Funções de Supervisão (Riscos Operacionais e Controles Internos):** São responsáveis por monitorar a aderência aos processos, orientar as equipes e garantir que os controles sejam eficazes e estejam sempre atualizados.

## MONITORAMENTO E AVALIAÇÃO

A eficácia dos sistemas de controles internos será monitorada de forma contínua e avaliada periodicamente. Para este monitoramento, é fundamental que as premissas, a metodologia e os modelos de gestão de riscos sejam mantidos sempre atualizados.

independent monitoring of areas that may present potential conflicts of interest, periodically reviewing responsibilities and functions to mitigate such conflicts. The evaluation will consider best practices established by regulatory bodies.

A Nomad identificará e realizará um monitoramento independente de áreas que possam apresentar potencial conflito de interesses, revisando periodicamente as responsabilidades e funções para mitigar tais conflitos. A avaliação levará em conta as melhores práticas estabelecidas pelos órgãos reguladores.

## **PROHIBITIONS**

It is expressly prohibited to establish performance targets or compensation systems that encourage risk-taking inconsistent with the risk appetite levels determined by management or that could compromise the integrity and suitability of recommendations to clients.

## **PROIBIÇÕES**

É expressamente proibido o estabelecimento de metas de desempenho ou sistemas de remuneração que incentivem a tomada de riscos em desacordo com os níveis de apetite a risco determinados pela administração ou que possam comprometer a integridade e a adequação das recomendações aos clientes.

## **REVISION HISTORY**

This policy will be reviewed annually or whenever there are significant changes in the business environment, regulations, or Nomad Wealth's structure. All previous versions will be archived, and the most recent version will always be available for consultation.

## **HISTÓRICO DE REVISÕES**

Esta política será revisada anualmente ou sempre que houver mudanças significativas no ambiente de negócios, na regulamentação ou na estrutura da Nomad Wealth. Todas as versões anteriores serão arquivadas e a versão mais recente estará sempre disponível para consulta.

**This Internal Control Policy was last updated in July 2025.**

**Esta Política de Controles Internos foi atualizada pela última vez em julho de 2025.**