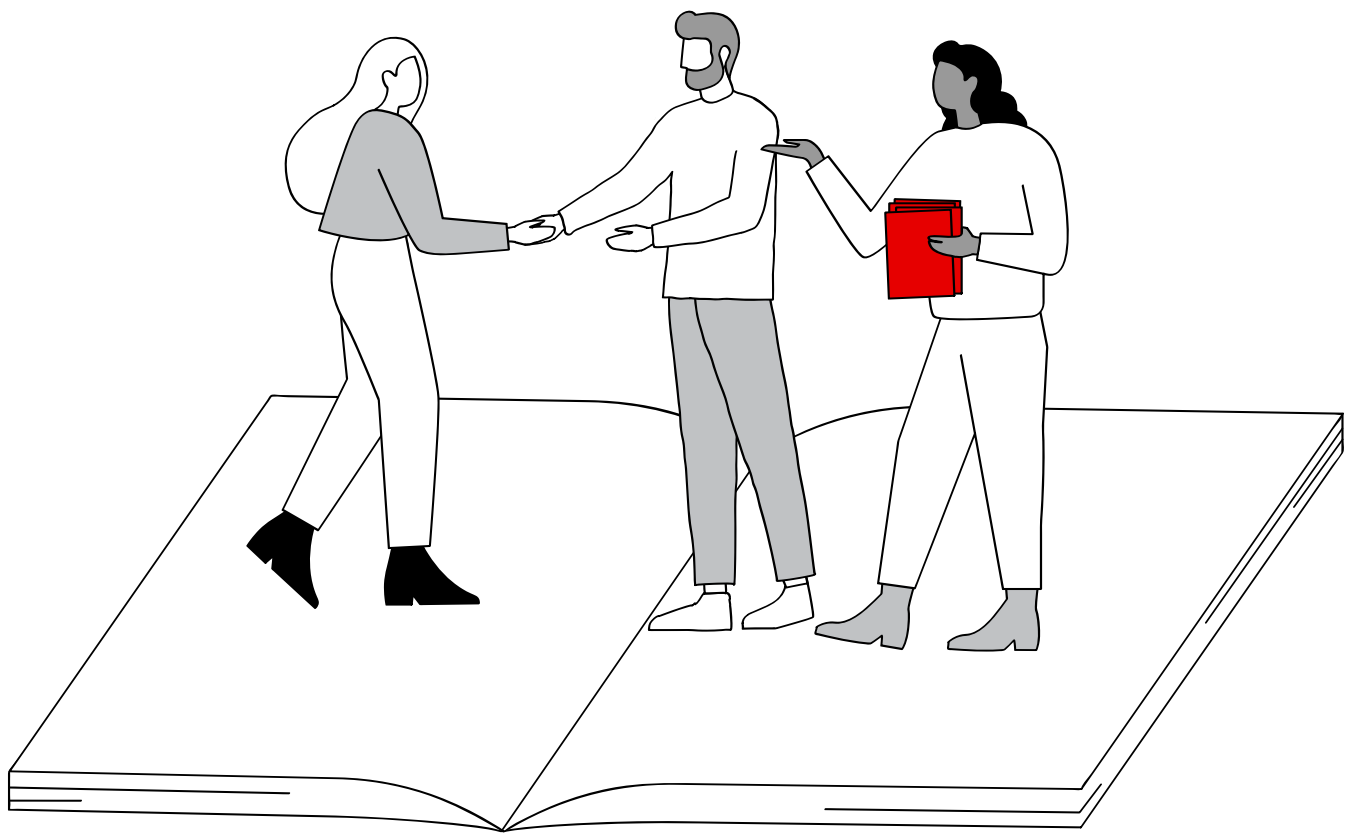


Nossa prática de negócios

Nosso **Código de Conduta e Ética**



3

Nosso Código de Conduta e Ética

4

Criar a conduta e cultura empresarial certa

5

Comportamento responsável

6

Leis, normas e regulamentos

7

Partilha, uso e armazenamento de informações

8

Sustentabilidade e impacto social

8

Procedimentos disciplinares

9

Aplicação do Código

Neste Código, o Conselho de Administração (BoD) e a Diretoria Executiva do Grupo (GEB) estabelecem os princípios e as práticas que definem nossos padrões de ética e a nossa forma de fazer negócios.

Ao segui-lo, fomentaremos uma cultura onde o comportamento responsável será enraizado de uma forma que proteja nossos funcionários, nossa reputação e nossa capacidade de criar um valor duradouro para nossos acionistas, clientes e sociedades. Também garantimos que nossas práticas estejam alinhadas com nosso propósito: Reimaginando o poder dos investimentos. Conectando pessoas para um mundo melhor. (“Reimagining the power of investing. Connecting people for a better world.”)

O Código é revisado anualmente

O Código tem o apoio total do BoD e do GEB. Todos os anos, o BoD e o GEB realizam uma revisão do nosso Código para garantir que os principais avanços para os nossos clientes, funcionários e outras partes interessadas sejam refletidos. Seguindo a nossa revisão de 2021, revisamos consideravelmente o Código para refletir, em particular, nossos comprometimentos em relação a: 1) nosso novo propósito definido; 2) nossa cultura, incluindo a incorporação de uma filosofia de erradicação de complexidades através da simplificação; 3) nosso foco em clientes e funcionários; 4) sustentabilidade e impacto; e 5) estimular inovação ágil, de modo a se adaptar e prosperar de forma implacável e contínua.

O Código se aplica a tudo e a todos

Como nosso propósito, nosso Código é propriedade de todos no UBS. É o que esperamos de nós mesmos e uns dos outros. Ele abrange o nosso relacionamento com clientes, contrapartes, acionistas, agências regulatórias, parceiros de negócios e colegas. E é a base de nossas políticas, diretrizes e procedimentos.

O desconhecimento do Código não é uma opção e, portanto, não é desculpa para violá-lo.

Evidentemente, o Código não pode descrever todas as possíveis situações. Se você estiver lidando com algo inesperado, aplique os padrões de ética do Código ao avaliar sua decisão e busque orientação apropriada.

Obrigado pelo seu apoio.



Axel A. Weber
Chairman of the Board of Directors



Ralph A. J. G. Hamers
Group Chief Executive Officer

Criar a conduta e cultura empresarial certa



Cultura

Estamos comprometidos em manter uma cultura baseada em altos padrões éticos e de responsabilidade. Nossa cultura já forte e inclusiva está fundamentada em nossos três segredos para o sucesso e mobilizamos nossa força de trabalho para fazer tudo o que pudermos para erradicar as complexidades.

Por exemplo, nós não nos limitamos a seguir as leis e regulamentos, nós fazemos o que é certo com base em nossos princípios definidos. Isto inclui agir como uma só empresa e aumentar a facilidade de fazer negócios por meio da simplificação e eficiência, para todos os nossos acionistas internos e externos.

Práticas comerciais leais e concorrência leal e eficiente

Estamos comprometidos em respeitar as leis, normas e regulamentos que se destinam a criar condições de igualdade para todos, incluindo concorrência e leis antitruste. Nós atuamos de maneira leal, respeitosa e honesta com todos que lidamos:

Por exemplo, nós não distorcemos nem tentamos ocultar os fatos ou a verdade. Nem usamos para nosso próprio benefício informações às quais não deveríamos ter acesso e proibimos estritamente o conluio com os colegas.

Relações com os clientes

Estamos comprometidos em tomar conta dos nossos clientes a longo prazo, protegendo todas as formas de vulnerabilidades e ganhando sua confiança. Nosso objetivo é proporcionar ao cliente uma experiência personalizada, pontual e sem interrupções, levando a sério o feedback do cliente em tudo o que fazemos.

Por exemplo, nós não nos limitamos a fazer com que nossos produtos, serviços e interações com ou para os clientes sejam relevantes, mas também, garantimos que não sejam prejudiciais aos interesses, regulamentos e leis dos clientes. Conectamos nossos clientes a pessoas que os ajudarão a atingir seus objetivos e a lidar com seu feedback com o máximo cuidado e senso de urgência.

Conflitos de interesse

Estamos empenhados em nos responsabilizar para identificar e gerenciar potenciais ou percebidos conflitos de interesse, comunicando-os e tratando-os imediatamente.

Por exemplo, não criamos ou retemos a divulgação de qualquer conflito de interesse real ou percebido que possa prejudicar nossos clientes, prejudicar a integridade e eficiência dos mercados financeiros, fazer com que o UBS infrinja obrigações legais e/ou regulatórias e/ou prejudicar a reputação do UBS.

Comportamento responsável



Diversidade e oportunidades iguais

Estamos comprometidos em atrair e reter pessoas de diferentes formações, independentemente de status, etnia, sexo, identidade sexual, expressão sexual, nacionalidade, idade, habilidade, orientação sexual ou religião. Nossa cultura se baseia em acolher, respeitar e valorizar todos os membros da equipe e criar um ambiente onde todos tenham a oportunidade de ter sucesso.

Por exemplo, nós não toleramos nenhum tipo de discriminação, bullying ou assédio. E incentivamos nossos funcionários a falar abertamente e reportar qualquer assunto através dos canais apropriados, sem medo de represálias, esses relatórios serão tratados confidencialmente e investigados exaustivamente.

Desempenho e profissionalismo

Estamos comprometidos em equilibrar o desempenho sustentável e a tomada de riscos apropriada, incluindo conduta e práticas de gerenciamento de riscos saudáveis. De acordo com as expectativas das partes interessadas, esta abordagem equilibrada protege nosso capital e nossa reputação e melhora a qualidade de nossos resultados financeiros.

Por exemplo, aplicamos princípios de compensação que refletem uma abordagem de pagamento por desempenho. A avaliação do desempenho individual reflete tanto o quê (contribuição) quanto o como (comportamento). Também consideramos a adesão ao Código, políticas, regulamentos e leis.

Saúde e segurança

Estamos comprometidos com um ambiente de trabalho que protege a saúde, a segurança e o bem-estar de todos. Nós não agimos de forma que possa colocar as pessoas em perigo ou prejudicá-las. Isto inclui a ameaça de interrupções não planejadas ou crises que afetem as atividades comerciais, processos e/ou pessoas, independentemente do motivo.

Por exemplo, não colocamos nossas necessidades comerciais ou iniciativas estratégicas acima da saúde e bem-estar dos clientes, parceiros, acionistas ou qualquer outra pessoa. Construimos e mantemos locais de trabalho inovadores que permitem que os funcionários trabalhem de forma eficiente e colaborativa. Nossos planos de trabalho ágeis, e, nossas licenças e benefícios são projetados para apoiar o trabalho e a vida pessoal dos funcionários.

Leis, normas e regulamentos



Cumprimento da lei

Estamos comprometidos em cumprir as leis, normas e regulamentos das áreas onde vivemos, trabalhamos e fazemos negócios, e, em atender nossa própria estrutura administrativa, documentos e políticas.

Por exemplo, nós não retemos ou distorcemos a verdade, ou enganamos as autoridades, e cooperamos com nossos órgãos competentes e legais, sendo abertos e transparentes nos nossos relacionamentos com estes.

Negócios Cross-border

Estamos comprometidos em cumprir todas as leis, normas e regulamentos, dentro do país e no exterior, ao fornecer serviços e/ou produtos bancários ou de investimento Cross-border, enquanto nos comunicamos remotamente ou quando estamos viajando até junto de clientes, potenciais clientes ou terceiros.

Por exemplo, não vendemos para, compramos de, visitamos ou fazemos negócios com potenciais clientes e/ou clientes de outros países sem compreender e seguir as leis, normas e regulamentos aplicáveis, assim como as nossas próprias políticas. Isto também inclui o cumprimento das exigências de licenciamento, restrições de produtos e normas fiscais de estabelecimento permanente.

Combate ao crime

Estamos comprometidos em fazer o que pudermos para combater a lavagem de dinheiro, a corrupção e o financiamento do terrorismo, incluindo a adesão a sanções globais de acordo com as autoridades competentes e nossas políticas internas. Nós possuímos sistemas rigorosos em vigor e somos responsáveis por detectar, evitar e reportar questões de lavagem de dinheiro, incluindo o financiamento do terrorismo.

Por exemplo, nós não toleramos nenhuma forma de corrupção ou suborno, incluindo pagamentos a facilitadores, nem oferecemos ou aceitamos presentes ou pagamentos indevidos.

Impostos são importantes

Estamos comprometidos em pagar e declarar todos os impostos devidos pelo UBS. Conforme exigido pelas jurisdições, comunicamos com precisão as informações que se referem a nossa própria situação fiscal e a dos nossos clientes e funcionários.

Por exemplo, nós não ajudamos ou aconselhamos nossos clientes ou qualquer outra parte a sonegar impostos devidos ou a não declarar os seus rendimentos e lucros. Também não apoiamos transações em que o resultado fiscal está baseado em suposições improváveis ou na dissimulação de fatos. Também não estabelecemos contratos com terceiros que forneçam serviços para nós ou em nosso nome, caso esses atos ajudem outros a sonegarem os impostos devidos.

Partilha, uso e armazenamento de informações



Confidencialidade com os clientes e gerenciamento de dados e bens

Estamos comprometidos em proteger as informações que os clientes compartilharam conosco, preservando todas as formas de dados, informações e bens e utilizando-os apenas de forma ética. Nossos princípios, normas e procedimentos são concebidos para evitar que essas informações sejam adulteradas, roubadas, perdidas ou destruídas, assim que sejam vistas ou usadas por pessoas não autorizadas. E eles nos orientam quanto ao uso de dados e informações e quanto ao desenvolvimento e emprego de solução tecnológicas.

Por exemplo, nós não compartilhamos os dados dos clientes com ninguém de fora de nossa empresa, a menos que tenhamos consentimento para fazê-lo, ou caso seja nosso dever legal compartilhá-los com as autoridades relevantes. E, mesmo dentro de nossa empresa, só compartilhamos os dados de clientes com os colegas, “quando for realmente necessário”, e de acordo com as leis, normas e regulamentos jurisdicionais. Não usamos dados e informações de forma que possa prejudicar nossos clientes, funcionários, o público em geral ou os mercados.

Divulgação e compartilhamento de informações

Estamos comprometidos em garantir que quaisquer informações que compartilhamos ou divulgamos sejam exatas, relevantes e o mais simples de entender possível, de acordo com as leis, exigências regulatórias e melhores práticas. Isto inclui a preparação consistente e a apresentação fiel das demonstrações financeiras consolidadas de acordo com as Normas Internacionais de Divulgação de Relatórios Financeiros (IFRS).

Por exemplo, os nossos auditores externos independentes expressam uma opinião, baseada em seu trabalho de auditoria, sobre os nossos controles internos na área de comunicação financeira, assim como sobre as próprias demonstrações financeiras.

Informações privilegiadas

Estamos comprometidos em esgotar todos os esforços para descobrir se a informação é privilegiada (informações materiais que não são públicas), e somente compartilhar tais informações quando for realmente necessário. Isso se aplica a pessoas dentro e fora de nossa empresa, de acordo com os nossos procedimentos internos e também com quaisquer leis, normas e regulamentos pertinentes.

Por exemplo, não nos envolvemos ou ajudamos os clientes a se envolverem em qualquer forma de conduta de mercado imprópria, incluindo abuso de informação privilegiada, manipulação de mercado ou comportamento anticompetitivo.

Sustentabilidade e impacto social



Estamos comprometidos em agir a longo prazo e criar valor para clientes, funcionários e acionistas. Aspiramos a fazer nossa parte para criar uma sociedade mais justa e próspera, defendendo um ambiente mais saudável e enfrentando as desigualdades em sua origem. Esta filosofia sustenta nosso propósito e está de acordo com nossos compromissos externos, tais como nosso compromisso de progredir em relação aos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável.

Por exemplo, não desenvolvemos produtos, oferecemos conselhos ou conduzimos negócios de uma forma que prejudique ou contradiga a forma como interagimos internamente ou mundialmente.

Procedimentos disciplinares



Estamos empenhados em incentivar o comportamento correto estabelecendo princípios de recompensa e quadros de controle interno para apoiar a adesão a padrões internos e externos, e políticas, leis, normas e regulamentos. Qualquer pessoa que infrinja as normas estará sujeita às consequências - até, e incluindo, a demissão. Isso pode incluir não apenas a pessoa que infringiu as normas, mas também seu line manager e qualquer pessoa que sabia disso, mas não comunicou o assunto.

Por exemplo, nós não toleramos, ou protegemos, ações equivalentes a um comportamento criminoso, e não hesitaremos em levá-las ao conhecimento das autoridades competentes.

Aplicação do Código



Estamos comprometidos em colocar em prática este Código sempre.

Por exemplo, não aceitaremos nenhuma desculpa pelo descumprimento do Código, seja por lucro, conveniência, vantagem competitiva ou por solicitação de um cliente ou outra pessoa.

Alterações ao Código

Estamos comprometidos em revisar e comunicar regularmente as alterações ao Código para garantir que ele continue a refletir os princípios e normas do UBS e que esteja em conformidade com as leis aplicáveis.

Processo de afirmação

Todos temos que declarar que lemos e entendemos o Código como parte do nosso processo de afirmação anual.

Comunicação aberta

Estamos comprometidos em comunicar quaisquer possíveis problemas e violações aos nossos line managers e funções de controle. Estes podem ser comunicados de acordo com a estrutura de comunicação do UBS. Alternativamente, os assuntos podem ser levantados de maneira confidencial e, se preferir, anônima usando os canais de 'whistle-blowing' em go-to/speakup.

Por exemplo, não toleramos nenhuma forma de retaliação ou discriminação contra funcionários por revelar informações relacionadas a um assunto que o funcionário acredite de boa fé que constitua uma violação real ou provável de leis, regulamentos, normas, do Código, políticas ou procedimentos.

Dúvidas sobre o Código

Qualquer dúvida ou feedback sobre qualquer parte deste Código pode ser enviado para cr@ubs.com

