



Este documento é um resumo, elaborado para os clientes, da Política Interna de Conflito de Interesses da Nu Crypto. A Política completa — que estabelece nossas disposições detalhadas de governança, controles e procedimentos para identificar, prevenir e gerenciar conflitos de interesses — é mantida internamente e disponibilizada ao Banco Central do Brasil mediante solicitação. Este resumo descreve, em linguagem simples, os principais conflitos que podem surgir em nossas atividades e as medidas que adotamos para lidar com eles.

Contexto

Como desempenhamos várias funções — compra e venda de ativos virtuais, custódia desses ativos e oferta de serviços relacionados, como staking —, podem surgir situações em que nossos interesses, ou os interesses das pessoas que trabalham para nós, possam diferir dos seus, ou em que os interesses de dois clientes possam diferir entre si. Essas situações são chamadas de conflitos de interesse. Temos o compromisso de agir com honestidade, imparcialidade e profissionalismo, sempre em seu melhor interesse. Esta divulgação explica os principais conflitos

O que é um conflito de interesses?

Um conflito de interesses é qualquer situação em que nossos interesses, ou os de nossos funcionários, diretoria, acionistas, empresas do grupo ou pessoas ligadas a nós, possam influenciar indevidamente o serviço que prestamos a você. Um conflito pode ser real, potencial ou percebido, e pode surgir:

- entre a Nu Crypto (ou uma pessoa ligada a nós) e você; ou
- entre dois ou mais clientes cujos interesses sejam divergentes.

Em particular, um conflito pode surgir quando a Nu Crypto:

- tiver a possibilidade de obter um ganho financeiro, ou evitar uma perda financeira, às suas custas;
- tiver um interesse no resultado de um serviço prestado a você que seja diferente do seu próprio interesse nesse resultado;
- tenha um incentivo financeiro ou de outra natureza para favorecer os interesses de um cliente, ou grupo de clientes, em detrimento de outro; ou
- recebe de alguém que não seja você um incentivo (como uma taxa, comissão ou outro benefício) em relação a um serviço prestado a você, além da taxa padrão ou do spread para esse serviço.

Como identificamos, prevenimos e gerenciamos conflitos de interesse

Mantemos mecanismos de governança, sistemas e controles internos destinados a identificar conflitos e impedir que eles prejudiquem seus interesses. Entre eles estão, entre outros:

- uma separação estrutural clara entre nossas atividades de intermediação (corretagem) e de custódia, conduzidas por equipes independentes com regras definidas para o tratamento de conflitos;

- segregação de funções e autorização em vários níveis (“quatro olhos”) para atividades sensíveis, de modo que nenhuma pessoa, sozinha, execute e controle de forma independente a mesma função sensível;
- a segregação rigorosa dos ativos dos clientes dos nossos próprios ativos, e controles que impedem que os ativos dos clientes sejam utilizados para nossas próprias operações, exceto quando expressamente permitido e consentido;
- barreiras de informação que restringem o fluxo de informações não públicas entre equipes, nos casos em que isso possa criar um conflito;
- monitoramento independente, um Registro de Conflitos de Interesses no qual registramos e gerenciamos conflitos, treinamento obrigatório da equipe e uma revisão independente periódica da eficácia de nossas medidas;
- supervisão por parte de nossas funções de Conformidade e Risco de Conduta e de nosso Conselho de Administração.

Quando um conflito é identificado, aplicamos a seguinte ordem de preferência: primeiro, tentamos **evitá-lo**; se não for possível, **gerenciamos** por meio de separação organizacional e supervisão independente; e somente como último recurso, quando essas medidas não forem suficientes, **divulgamos** o conflito a você antes de prestar o serviço em questão.

Exemplos de conflitos de interesse e como lidamos com eles

Atuamos como principal e obtemos lucro por meio do spread. Quando você compra ou vende um ativo virtual conosco, geralmente atuamos como agente principal — ou seja, como contraparte da sua negociação — em vez de atuarmos como um agente que encaminha sua ordem para um mercado externo. O preço que exibimos é indicativo, e somos remunerados pela diferença entre o preço que você recebe e nosso próprio custo de aquisição ou alienação do ativo (o “spread” ou margem de lucro). Isso cria um conflito, pois a forma como definimos preços e spreads afeta tanto o seu resultado quanto nossa receita.

Como lidamos com isso: priorizamos a melhor execução razoavelmente disponível para você; formamos nossos preços utilizando fontes independentes e comparamos nossos preços com referências externas independentes; tratamos os clientes de forma justa e equitativa; e divulgamos que atuamos como principal e auferimos o spread, juntamente com a base sobre a qual nossos preços são formados.

Como lidamos com suas ordens. Como o preço exibido é indicativo e é atualizado continuamente, existe o risco de que as ordens sejam aceitas ou rejeitadas, ou que ocorra um deslizamento de preço, de forma que nos favoreça.

Como lidamos com isso: aplicamos critérios consistentes e não discricionários à formação de preços e à aceitação de ordens, e não aplicamos aceitação, rejeição ou slippage que sistematicamente nos favoreçam em detrimento de você, nem honramos ou cancelamos seletivamente negociações aceitas com base em movimentos de mercado a nosso favor. Executamos as ordens confirmadas prontamente e mantemos registros das execuções.

Nós mesmos gerenciamos nosso próprio inventário e nossa estratégia de risco. Mantemos nossos próprios ativos virtuais para poder negociar com você e ajustamos essas posições ao longo do tempo. Em teoria, isso poderia ser feito de forma a influenciar os preços em seu desfavor ou tirar proveito do conhecimento sobre o que os clientes estão prestes a negociar.

Como fazemos isso: gerenciamos nossas próprias posições de forma a não prejudicá-lo e não

utilizamos informações sobre as ordens pendentes dos clientes para negociar em nosso próprio benefício às suas custas.

Combinamos intermediação e custódia. Manter seus ativos sob nossa custódia e, ao mesmo tempo, realizar negociações em seu nome poderia gerar um conflito de interesses.

Como lidamos com isso: mantemos as duas atividades estruturalmente separadas, mantemos os ativos dos clientes segregados dos nossos próprios, e os funcionários responsáveis pela custódia dos ativos dos clientes não têm autoridade para negociá-los ou dispor deles por conta própria.

Incentivos de emissores de ativos. Podemos receber remuneração dos emissores de determinadas stablecoins que oferecemos — por exemplo, taxas vinculadas ao valor de uma stablecoin mantida pelos clientes ou financiamento para campanhas que recompensam os clientes pela adoção dessas stablecoins. Isso nos dá um incentivo financeiro para oferecer e promover esses ativos.

Como lidamos com isso: tais acordos não devem determinar nossas decisões de listagem nem influenciar de forma tendenciosa nossos preços, execução ou comunicações em seu prejuízo; as decisões de listagem são tomadas com base em critérios objetivos; nossas comunicações são justas, claras e não enganosas; e aplicamos informações de risco equivalentes a stablecoins comparáveis.

Quais ativos listamos e promovemos. As decisões sobre quais ativos virtuais oferecer podem ser influenciadas por um interesse econômico nosso, de uma parte relacionada ou do emissor de um ativo.

Como gerenciamos isso: as decisões de listagem, manutenção e exclusão seguem critérios objetivos e documentados e não são tomadas simplesmente porque nós, uma parte relacionada ou um emissor podemos nos beneficiar.

Staking. Nos casos em que oferecemos staking, a escolha do validador ou provedor e a taxa que retemos podem reduzir o retorno que você recebe.

Como gerenciamos isso: selecionamos validadores e provedores com base em critérios objetivos e levando em conta seu retorno líquido, e divulgamos o rendimento bruto, nossa taxa e seu rendimento líquido.

Nossa equipe. Os funcionários podem ser tentados a negociar por conta própria usando informações de seu trabalho, a aceitar presentes que criem obrigações ou a exercer funções externas que entrem em conflito com seus interesses.

Como lidamos com isso: nossa equipe está sujeita a controles de negociação em contas pessoais (incluindo restrições à negociação enquanto se detém informações não públicas), à proibição de uso de informações privilegiadas e abuso de mercado, a regras antissuborno e relativas a presentes, e à exigência de declarar e obter aprovação para funções externas.

Quando não é possível evitar um conflito

Caso um conflito específico não possa ser evitado ou gerenciado pelas medidas acima, nós o informaremos de forma clara antes de prestarmos o serviço em questão, para que você possa decidir se deseja prosseguir. Mantemos essa informação atualizada e registramos os conflitos que identificamos e as medidas que tomamos.

Mantendo você informado e conectado

Mantemos esta declaração à sua disposição e a revisamos e atualizamos à medida que nossos negócios e as normas aplicáveis evoluem. Se você tiver alguma dúvida sobre esta declaração ou desejar relatar um conflito de interesses, entre em contato conosco pelo aplicativo Nu.