

POLÍTICA DE SUIABILITY DA AECO CAPITAL

Elaboração: Setembro 2024 | Versão 1.0

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO	3
2. PRINCÍPIOS	3
3. RESPONSÁVEL	4
4. PROCESSO DE SUITABILITY	4
5. CLASSIFICAÇÃO DO INVESTIDOR (SUITABILITY).....	5
6. DISPENSA DE VERIFICAÇÃO DO PERFIL DE INVESTIDOR.....	5
7. PRODUTOS EMITIDOS PELA AECO.....	6
8. TREINAMENTO	6
9. VIGÊNCIA.....	6
10. INFORMAÇÕES DE CONTROLE	7

1. INTRODUÇÃO

A Política de Suitability (“Política”) tem como objetivo estabelecer as diretrizes da AECO Securitizadora S/A (“AECO”, ou “Securitizadora”, ou “AECO Capital”) para a verificação da adequação dos produtos, serviços e operações ao perfil do cliente, considerando seus objetivos de investimento, sua situação financeira, e seu grau de conhecimento e experiência necessários para compreender os riscos relacionados aos investimentos.

A presente Política estabelece as diretrizes e regras de suitability com relação a distribuição e emissão de títulos de securitização de emissão da AECO Companhia de Securitização.

A AECO atuará na distribuição de títulos de securitização de sua própria emissão, sem a contratação de instituição intermediária até o valor de R\$ 120.000.000,00 (cento e vinte milhões de reais).

Esta política se aplica, sem exceção, a todos os seus colaboradores e suas partes interessadas.

2. PRINCÍPIOS

A **AECO Capital** tem como valores e princípios:

I. Exercer suas atividades com boa-fé, transparência, diligência e lealdade, cumprindo suas obrigações com a mesma diligência que uma empresa empregaria na administração de seus próprios negócios, sempre visando a acessibilidade e eficiência das operações;

II. Nortear a prestação de suas atividades pelos princípios da livre iniciativa, da livre concorrência e da negociação justa, promovendo um ambiente de competição leal e garantindo condições equitativas para todos os envolvidos nas operações;

III. Cumprir rigorosamente as exigências estabelecidas pela regulação vigente, bem como os princípios e normas descritos nesta Política, integrando a tecnologia como facilitadora para assegurar a conformidade e a agilidade na emissão de produtos de investimento;

IV. Adotar condutas compatíveis com os princípios de idoneidade moral e profissional, promovendo a integridade em cada etapa das operações e parcerias;

V. Evitar práticas que possam comprometer a distribuição de produtos de investimento, especialmente em relação aos deveres e direitos das partes envolvidas, com foco na transparência e na inovação proporcionada pela tecnologia;

VI. Empregar os melhores esforços para que todos os profissionais envolvidos nas operações de distribuição atuem com imparcialidade, conheçam e apliquem os princípios e normas da AECO Capital, assim como a regulamentação aplicável ao setor.

3. RESPONSÁVEL

O Diretor de Distribuição da AECO é o responsável pela elaboração, atualização e aplicação desta Política, em conjunto com o Setor de *Compliance*, além de responder perante as autoridades regulatórias pelo cumprimento das normas de *suitability*.

4. PROCESSO DE SUITABILITY

4.1. Coleta de Informações

A AECO coleta dados abrangentes de seus clientes, utilizando tecnologia para facilitar o processo e garantir a precisão, incluindo informações financeiras, objetivos de investimento, tolerância ao risco e conhecimento sobre produtos financeiros.

4.2. Análise do Perfil do Cliente

Com base nas informações coletadas, a AECO realiza uma análise do perfil de investimento do cliente, utilizando ferramentas digitais que classificam o cliente em categorias como conservador, moderado ou agressivo.

4.3. Adequação do Produto

Antes de qualquer recomendação, a AECO avalia a adequação do produto às características do cliente, para garantir uma correspondência adequada entre o perfil e o produto recomendado.

5. CLASSIFICAÇÃO DO INVESTIDOR (SUITABILITY)

Os investidores são classificados como conservador, moderado ou agressivo, com base em um questionário desenvolvido para identificar o perfil de risco e a adequação dos produtos de investimento às necessidades de cada cliente. Essa classificação ajuda a garantir que as recomendações sejam personalizadas e seguras para cada tipo de investidor. São elas:

- (a) **Conservador:** clientes com este perfil objetivam a preservação do capital e possuem baixa tolerância a riscos, preferindo investimentos mais seguros e estáveis;
- (b) **Moderado:** clientes com este perfil estão dispostos a correr algum risco em seus investimentos, buscando um retorno diferenciado no médio prazo, bem como, um equilíbrio entre segurança e crescimento; e
- (c) **Agressivo:** clientes com este perfil possuem alta tolerância a riscos, estando dispostos a aceitar as oscilações oriundas dos mercados de risco na busca por retornos diferenciados. Está disposto a investir em ativos mais arriscados em busca de maior rentabilidade.

Os produtos da AECO serão ofertados em conformidade ao apetite de risco de cada cliente. A AECO não indicará o investimento em produtos que estejam acima do perfil de *suitability* de cada cliente (por exemplo, não será oferecido ao cliente de perfil moderado o investimento em fundo de investimento classificado como agressivo).

Os clientes que desejarem realizar investimentos não compatível com seu perfil de *suitability* deverão assinar Termo de Adesão e Termo de Ciência de Desenquadramento.

Em conformidade à estratégia de negócios adotada pela AECO, serão automaticamente recusados os pedidos de adesão dos cotistas de perfil conservador aos fundos de investimento classificados como agressivos.

6. DISPENSA DE VERIFICAÇÃO DO PERFIL DE INVESTIDOR

Estarão dispensados de preencher o questionário para verificação de perfil, nos casos previstos pela legislação, tais como:

- (a) Pessoas habilitadas a atuar como integrantes do sistema de distribuição;
- (b) Companhias Seguradoras e Sociedades de Capitalização;
- (c) Entidades abertas e fechadas de previdência complementar;
- (d) Fundos de Investimentos;

- (e) Investidores não residentes;
- (f) Pessoa Jurídica classificada como Investidor qualificado, conforme regulamentação específica;
- e
- (g) Analistas, administradores de carteira e consultores de valores mobiliários autorizados pela CVM, em relação a seus recursos próprios.

Os seguintes produtos são isentos da obrigatoriedade de verificação da adequação do investimento ao perfil do cliente: (i) fundos de renda fixa classificados como simples, conforme regulação específica; (ii) letra financeira do tesouro; (iii) CDB ou RDB que atenda concomitantemente aos seguintes critérios (a) emissor com nota de risco compatível com o risco Brasil, (b) liquidez diária oferecida pelo emissor ou vencimento em até 6 (seis) meses e (c) risco de mercado pós-fixado em taxa de juros.

7. PRODUTOS EMITIDOS PELA AECO

A AECO realiza a emissão de Certificados de Recebíveis Imobiliários (“CRI”), Certificados de Recebíveis do Agronegócio (“CRA”) e Certificados de Recebíveis (“CR”), em conjunto denominados Títulos de Securitização. O investimento nesses produtos envolve riscos, como inadimplência e flutuações de mercado, como variação nos preços dos imóveis e produtos agrícolas.

Dessa forma, será avaliado se os investidores compreendem esses riscos antes de investir, levando em consideração: (i) risco de mercado, crédito e liquidez; (ii) riscos associados ao produto; (iii) os emissores dos Títulos de Securitização; (iv) Garantias; (v) prazo de carência.

8. TREINAMENTO

A AECO oferece programas de treinamento contínuo aos seus colaboradores, com foco nas normas de suitability e no uso das tecnologias que suportam suas operações. Os treinamentos ocorrem anualmente e sempre que novos colaboradores ingressam na área de distribuição.

9. VIGÊNCIA

A presente Política entra em vigor em setembro de 2024 e vigorará por prazo indeterminado, substituindo qualquer outro atualmente em vigor. Referida política poderá ser atualizado periodicamente pela AECO, a depender de alterações em sua estrutura interna de governança ou para adequação à legislação aplicável.

10. INFORMAÇÕES DE CONTROLE

Folha de Controle do Documento	
Número da Versão:	Versão 1.0
Responsável:	Setor de Compliance
Data da Aprovação:	01 de outubro de 2024
Data da Próxima Revisão:	Anual
Legislação de Referência:	Resolução CVM Nº 30/2021 Diretrizes e Deliberações do Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas de Produtos de Investimentos;

ANEXO I - QUESTIONÁRIO PESSOA FÍSICA

Nome Completo:	
CPF/CNPJ:	

Endereço:	
Perfil de Risco do Titular:	

Ao preencher este questionário, deve-se considerar “investimentos” qualquer somatória em moeda corrente nacional do patrimônio atual investido em: (i) Poupança; (ii) CDB’s; (iii) Cotas de Fundos; (iv) Clubes de Investimento; (v) Títulos Públicos ou Privados; (vi) Ações; (vii) Opções; (viii) Derivativos.

- Qual percentual de renda você investe regularmente?
 - Até 10%
 - Entre 11% e 20%
 - Entre 21% e 30%
 - Entre 31% e 40%
 - Acima de 40%
- Com qual frequência você avalia o desempenho da sua carteira de investimentos?
 - O objetivo é rentabilizar o patrimônio no longo prazo, não tenho pretensão de modificar os investimentos antes de 5 anos.
 - O objetivo é rentabilizar o patrimônio no longo prazo, não tenho pretensão de modificar os investimentos antes de 2 anos.
 - Poderá alterar ou resgatar investimentos em até 6 meses.
 - Procura as melhores oportunidades no mercado, com a possibilidade de modificar a carteira de investimentos mensalmente.
 - Altera os investimentos de acordo com as flutuações diárias do mercado financeiro.
- Qual a sua formação acadêmica?
 - Ensino fundamental completo;
 - Ensino médio completo;
 - Ensino superior;
 - Pós graduação;
- POSSUI ALGUMA EXPERIÊNCIA PROFISSIONAL NO MERCADO FINANCEIRO?
 - Não possui experiência profissional no mercado financeiro.
 - Sim. Até 5 anos.
 - Sim. De 6 a 10 anos.
 - Sim. De 11 a 20 anos.
 - Sim. Acima de 20 anos.

ANEXO II - QUESTIONÁRIO PESSOA JURÍDICA

Razão Social:	
----------------------	--

Rep. Legal:	
CPF/CNPJ:	
Endereço:	
Perfil de Risco do Titular:	

Ao preencher este questionário, deve-se considerar “investimentos” qualquer somatória em moeda corrente nacional do patrimônio atual investido em: (i) Poupança; (ii) CDB’s; (iii) Cotas de Fundos; (iv) Clubes de Investimento; (v) Títulos Públicos ou Privados; (vi) Ações; (vii) Opções; (viii) Derivativos.

5. Qual percentual de renda você investe regularmente?

- Até 10%
- Entre 11% e 20%
- Entre 21% e 30%
- Entre 31% e 40%
- Acima de 40%

6. Com qual frequência você avalia o desempenho da sua carteira de investimentos?

- O objetivo é rentabilizar o patrimônio no longo prazo, não tenho pretensão de modificar os investimentos antes de 5 anos.
- O objetivo é rentabilizar o patrimônio no longo prazo, não tenho pretensão de modificar os investimentos antes de 2 anos.
- Poderá alterar ou resgatar investimentos em até 6 meses.
- Procura as melhores oportunidades no mercado, com a possibilidade de modificar a carteira de investimentos mensalmente.
- Altera os investimentos de acordo com as flutuações diárias do mercado financeiro.

7. Qual a sua formação acadêmica?

- Ensino fundamental completo;
- Ensino médio completo;
- Ensino superior;
- Pós graduação;

8. POSSUI ALGUMA EXPERIÊNCIA PROFISSIONAL NO MERCADO FINANCEIRO?

- Não possui experiência profissional no mercado financeiro.
- Sim. Até 5 anos.
- Sim. De 6 a 10 anos.
- Sim. De 11 a 20 anos.
- Sim. Acima de 20 anos.

ANEXO III – TERMO DE CIÊNCIA DE DESENQUADRAMENTO

Nome Completo:	
CPF/CNPJ:	
Endereço:	
Perfil de Risco do Titular:	

Declaro estar ciente da desconformidade do meu perfil de risco em relação ao produto o qual pretendo investir, conforme a Política de Suitability da AECO Securitizadora S.A.

Ainda assim, declaro ter ciência das operações contratadas e que são e de minha única e exclusiva responsabilidade, estando em acordo com os meus objetivos de investimentos, ainda que as operações estejam incompatíveis com o meu perfil de risco.

Declaro possuir conhecimento necessário para compreender os riscos inerentes ao produto. Declaro estar ciente que meu perfil continuará sendo analisado, e isento a AECO Securitizadora S.A de todo e qualquer questionamento, seja da minha parte ou de órgãos reguladores, autorreguladores em relação à contratação do produto, bem como por eventuais perdas decorrentes das operações por mim realizadas.

Data: ____/____/____.

Assinatura: _____.