



Código de Conduta e Ética nos Negócios

Data: 7 de dezembro de 2021

1. Introdução

Este Código Global de Conduta e Ética nos Negócios ("Código") rege o compromisso geral da BlackRock, Inc., e suas subsidiárias (coletivamente, "BlackRock") de conduzir suas atividades comerciais de acordo com os mais altos padrões éticos e profissionais e de colocar os interesses dos clientes em primeiro lugar. A reputação de integridade da BlackRock é um de seus ativos mais importantes e é fundamental para o sucesso de seus negócios. Embora este Código cubra uma ampla gama de atividades, práticas e procedimentos comerciais, ele não cobre todos os problemas que possam surgir no curso das muitas atividades comerciais da BlackRock. Em vez disso, estabelece princípios básicos destinados a orientar os funcionários e diretores da BlackRock. Espera-se que os consultores, trabalhadores contingentes e/ou temporários cumpram os princípios deste Código e as políticas aplicáveis à sua localização, função e status.

Todo funcionário e diretor da BlackRock – seja qual for sua posição – é responsável por manter altos padrões éticos e profissionais e deve procurar evitar até mesmo a aparência de comportamento impróprio. Qualquer violação deste Código pode resultar em ação disciplinar na medida permitida pela lei aplicável. Qualquer funcionário que tome conhecimento de uma violação real ou potencial deste Código ou de outra política da BlackRock é obrigado a seguir o processo de denúncia descrito na Política Global de Denúncia de Conduta Ilegal ou Antiética e na Seção 10 abaixo.

2. Conformidade com Leis e Regulamentações

As atividades comerciais da BlackRock a nível global estão sujeitas a ampla regulamentação e supervisão governamental e é fundamental que a BlackRock e seus funcionários cumpram as leis, regras e regulamentações aplicáveis, incluindo aqueles relacionados ao insider trading. Espera-se que os funcionários consultem as orientações contidas no Manual de Compliance e as várias políticas e procedimentos contidos na Biblioteca de Políticas em conformidade com essas leis e regulamentações e busquem aconselhamento dos supervisores e do Legal & Compliance ("L&C") conforme necessário.

3. Conflitos de Interesse

Conflitos de interesse podem surgir quando o interesse particular de uma pessoa interfere, ou parece interferir, com os interesses da BlackRock, ou quando os interesses de um funcionário ou da empresa são inconsistentes com os de um cliente ou cliente potencial, resultando no risco de danos aos interesses da BlackRock ou de um ou mais de seus clientes. Um conflito pode surgir, por exemplo, se um funcionário tomar uma ação ou tiver um interesse que possa parecer dificultar a condução das responsabilidades do funcionário para com a BlackRock e/ou o cliente de forma objetiva e eficaz, ou se esse funcionário ou qualquer pessoa associada ao funcionário, incluindo, mas não limitado a, membros da família ou do convívio familiar do funcionário, recebe um benefício pessoal indevido, como dinheiro ou um empréstimo, como resultado da posição deste indivíduo na BlackRock. A BlackRock adotou políticas, procedimentos e controles projetados para gerenciar conflitos de interesse, incluindo a Política Global de Conflitos de Interesse e a Política Global de Atividades Externas. Os funcionários são obrigados a cumprir essas e outras políticas, procedimentos e controles relacionados à compliance e a ajudar a mitigar potenciais conflitos de interesse, aderindo ao seguinte padrão de conduta:

Limited



- Agir exclusivamente no melhor interesse dos clientes;
- Manter os altos padrões éticos e profissionais da BlackRock;
- Identificar, relatar e gerenciar conflitos de interesse reais, aparentes ou potenciais;
- Fazer a divulgação completa e justa de quaisquer conflitos de interesses, conforme necessário.

Os conflitos de interesse podem nem sempre ser claros e não é possível descrever todas as situações em que um conflito de interesses pode surgir – qualquer questão sobre a existência de um conflito de interesses, juntamente com qualquer conflito de interesses real ou potencial, deve ser dirigida aos supervisores e ao L&C.

4. Insider Trading e Negociação Pessoal

Os funcionários e diretores que têm acesso a informações confidenciais sobre a BlackRock, seus clientes ou emissores nos quais investe, estão proibidos de usar ou compartilhar essas informações para fins de negociação ou para qualquer outra finalidade, exceto na condução adequada de nossos negócios. Todas as informações não públicas sobre a BlackRock ou qualquer um de nossos clientes ou emissores devem ser consideradas "informações confidenciais". O uso de informações materiais e não públicas em conexão com qualquer decisão ou recomendação de investimento, ou para "tip" outras pessoas que possam tomar uma decisão de investimento com base nessas informações, é antiético e ilegal e pode resultar em penalidades civis e/ou criminais. De acordo com a Política Global de Negociação Pessoal, os funcionários da BlackRock são obrigados a pré-aprovar todas as transações com valores mobiliários (exceto para certos títulos isentos). Consulte a Política Global de *Insider Trading* para obter informações adicionais.

5. Presentes e entretenimento

Os funcionários devem agir no melhor interesse de nossos clientes e considerar a reputação da BlackRock ao receber ou fornecer qualquer presente ou entretenimento. Os funcionários estão proibidos de oferecer, prometer, dar ou receber, ou autorizar outros a oferecer, prometer, dar ou receber qualquer coisa de valor, direta ou indiretamente, a qualquer parte, a fim de obter ou reter negócios indevidamente, ou de outra forma obter uma vantagem comercial imprópria. Além disso, leis rígidas (incluindo leis penais) regem o fornecimento de presentes e entretenimento, incluindo refeições, transporte e hospedagem, para funcionários públicos. Os funcionários estão proibidos de fornecer presentes ou qualquer coisa de valor a funcionários públicos ou seus funcionários ou familiares em conexão com os negócios da BlackRock com a finalidade de obter ou reter negócios ou alguma vantagem comercial. Consulte a Política Global de Presentes e Entretenimento para obter informações adicionais. Aplicam-se também restrições regulatórias específicas regionais.

6. Contribuições Políticas

Os funcionários são obrigados a pré-aprovar contribuições políticas de acordo com a Política Global de Contribuições Políticas.

7. Oportunidades Corporativas

Funcionários e diretores:

- estão proibidos de se beneficiar de oportunidades pessoais descobertas através do uso de propriedade corporativa, informação ou posição sem o consentimento do L&C;
- estão proibidos de usar propriedade, informação ou posição corporativa para ganho pessoal indevido;
- não podem competir com a BlackRock direta ou indiretamente;
- deve à BlackRock o dever de promover seus interesses legítimos quando surgir a oportunidade de fazê-lo.

Limited

BlackRock

8. Concorrência Leal e Negociação Justa

A BlackRock procura superar sua concorrência de forma justa e honesta, buscando vantagem competitiva por meio de desempenho superior. A BlackRock não se envolve em práticas comerciais ilegais ou antiéticas. A BlackRock e seus funcionários e diretores devem se esforçar para respeitar os direitos e lidar de forma justa com os clientes, fornecedores e concorrentes da BlackRock.

Especificamente, as seguintes condutas são proibidas:

- apropriação indevida de informações proprietárias;
- possuir informações de segredo comercial obtidas sem o consentimento do proprietário;
- induzir a divulgação de informações proprietárias ou informações de segredo comercial por funcionários antigos ou atuais de outras empresas;
- tirar vantagem injusta de qualquer pessoa por meio de manipulação, ocultação, abuso de informações privilegiadas, deturpação de fatos relevantes ou qualquer outra prática intencional de negociação desleal.

9. Confidencialidade

Os funcionários e diretores da BlackRock têm obrigação de confidencialidade para com a BlackRock e seus clientes. As informações confidenciais incluem informações não públicas que podem ser úteis aos concorrentes ou que podem prejudicar a BlackRock ou seus clientes se divulgadas, bem como informações não públicas que os clientes e outras partes confiaram à BlackRock. A obrigação de preservar informações confidenciais continua mesmo após o término do vínculo empregatício. Essa obrigação não limita os funcionários de relatar possíveis violações de lei ou regulamentação a um órgão regulador ou de fazer denúncias, conforme descrito em mais detalhes na Política Global de Denúncia de Conduta Ilegal ou Antiética e nas políticas e acordos de confidencialidade relevantes.

10. Denunciando qualquer comportamento ilegal ou antiético

Todos os funcionários são obrigados a relatar qualquer conduta ilegal ou antiética sobre a qual tenham conhecimento, incluindo aquelas relativas a assuntos contábeis ou de auditoria. Os funcionários podem relatar preocupações ao L&C, entrando em contato diretamente com um *Managing Director* do L&C, ou entrando em contato com a Business Integrity Hotline, cujas informações de contato estão disponíveis na intranet. A BlackRock não retaliará ou discriminará nenhum funcionário por uma denúncia de boa-fé. Os funcionários têm o direito de fazer denúncias diretamente a um órgão regulador. Os funcionários podem fazer tais denúncias protegidos pelas leis de leniência e cooperar voluntariamente com os órgãos reguladores, sem medo de retaliação por parte da BlackRock. Consulte a Política Global de Denúncia de Conduta Ilegal ou Antiética e os manuais de Compliance locais para obter detalhes adicionais.

11. Proteção e uso adequado dos ativos da BlackRock

Os funcionários e diretores devem fazer todos os esforços para proteger os ativos da BlackRock e usá-los de forma eficiente. Essa obrigação se estende às informações proprietárias da BlackRock, incluindo propriedade intelectual, como segredos comerciais, patentes, marcas registradas e direitos autorais, bem como planos de negócios, marketing e serviços, expertise de engenharia e fabricação, sistemas, programas de software, projetos, bancos de dados, registros, informações salariais e quaisquer dados e relatórios financeiros não publicados. O uso ou distribuição não autorizada de informações proprietárias constitui uma violação das políticas da BlackRock e pode resultar em penalidades civis e/ou criminais. Os funcionários devem consultar a Política de Propriedade Intelectual e a Política Corporativa de Segurança da Informação e Uso Aceitável de Tecnologia para obter informações adicionais sobre a obrigação de proteger a propriedade da BlackRock.

Limited

BlackRock

12. Suborno e Corrupção

Os funcionários e diretores da BlackRock estão proibidos de fazer pagamentos ou oferecer ou dar qualquer coisa de valor, direta ou indiretamente, a funcionários públicos de qualquer país, ou a pessoas do setor privado, se a intenção for influenciar essas pessoas a desempenhar (ou recompensá-las por desempenhar) uma função ou atividade relevante indevidamente ou para obter ou reter negócios ou uma vantagem no curso da atividade comercial.

Os funcionários devem consultar a Política Global Antissuborno e Corrupção para obter informações adicionais.

13. Igualdade de Oportunidades de Emprego e Assédio

A diversidade dos funcionários da BlackRock é um tremendo trunfo. A BlackRock está firmemente comprometida em oferecer oportunidades iguais em todos os aspectos da relação de trabalho e não tolerará qualquer discriminação ilegal ou assédio de qualquer tipo. Em particular, é política da BlackRock oferecer oportunidades iguais a todos os candidatos qualificados e funcionários existentes, independentemente de raça, etnia, religião, cor, nacionalidade, sexo, status de gravidez, condições médicas relacionadas à gravidez, gênero, identidade ou expressão de gênero, orientação sexual, idade, ascendência, deficiência física ou mental, estado familiar ou conjugal, afiliação política, status de cidadania, informações genéticas ou status militar ou de veterano ou qualquer outra situação que violaria qualquer lei aplicável. Além disso, a BlackRock não tolerará assédio, preconceito ou outra conduta inadequada com base em qualquer uma das categorias acima. As Diretrizes Globais de Diversidade, Equidade e Inclusão da BlackRock, que descrevem as políticas de Igualdade de Oportunidades de Emprego da empresa, e outras políticas de relações trabalhistas estão disponíveis na Biblioteca de Políticas.

14. Manutenção de registros

A BlackRock exige registros e relatórios honestos e precisos de informações para conduzir seus negócios e tomar decisões de negócios responsáveis. A BlackRock, como prestadora de serviços financeiros e empresa de capital aberto, está sujeita a extensas regulamentações relativas à manutenção e retenção de livros e registros. Os livros, registros, contas e demonstrações financeiras da BlackRock devem ser mantidos em detalhes razoáveis, devem refletir adequadamente as transações da BlackRock e devem estar em conformidade com os requisitos legais aplicáveis e com o sistema de controles internos da BlackRock. Consulte a Política de Gerenciamento de Registros Globais e outras políticas de retenção de registros, disponíveis na Biblioteca de Políticas, para obter informações adicionais.

15. Exceções ao Código

Qualquer exceção a este Código deve ser feita apenas pelo Conselho de Administração da BlackRock ou por um comitê do Conselho e deve ser prontamente divulgada conforme exigido por lei ou regulamentações aplicáveis.

Limited

BlackRock