



**POLÍTICA DE INVESTIMENTOS  
RESPONSÁVEIS - ESG**

Éxes Gestora de Recursos Ltda.

Abril de 2024.

## P15- Política de Investimentos Responsáveis – ESG

### I - Escopo

Esta Política (“Política”) estabelece o compromisso da Éxes Gestora de Recursos Ltda. e demais empresas do grupo Éxes (“Gestora” e “Grupo Éxes”) com a sustentabilidade, a responsabilidade social e corporativa em todas as suas operações e investimentos, especialmente nos setores de agronegócio e imobiliário. Temos o compromisso de integrar critérios ESG (Ambiental, Social e Governança) nas decisões de investimento e na gestão cotidiana para promover um impacto positivo duradouro na sociedade e no meio ambiente.

### II - Público-Alvo

Qualquer sócio, conselheiros, diretores, funcionários e terceiros que atuem na EXES (“Colaboradores”).

A fiscalização do cumprimento deste Código cabe ao Diretor de Compliance e Risco.

### III - Princípios

- Estabelecimento de diretrizes que norteiam a origem, seleção e gestão de ativos dos fundos, buscando sempre a geração de valor com a preservação dos compromissos ambientais, sociais e de governança corporativa;
- Fortalecimento de processos e procedimentos que, desde a origem dos investimentos, incentivem todas as áreas do Grupo Éxes a integrar os aspectos ESG em suas rotinas.
- Transparência aos investidores sobre diretrizes e procedimentos de sustentabilidade adotados pelo Grupo Éxes.

### IV - Normas Relacionadas

- Código de Melhores Práticas ANBIMA de Administração de Recursos de Terceiros.
- Regras e Procedimentos do Código de Administração de Recursos de Terceiros
- Código de Ética EXES.
- Política de Compliance e Controles Internos EXES.

### V - Versão e Classificação de Uso

- Versão 1.0
- Data de Publicação: 30.04.2024
- Classificação: Documento Público.

## 1. Sumário

I - Escopo .....	0
II - Público-Alvo.....	0
III - Princípios.....	0
IV - Normas Relacionadas .....	0
V - Versão e Classificação de Uso.....	0
1. Sumário .....	1
Política.....	2
1. Objetivo e Governança.....	2
2. Visão Socioambiental .....	2
3. ESG no Processo de Originação à Seleção dos Ativos .....	3
4. Cultura e Desenvolvimento Internos.....	4
5. Direitos Humanos e Trabalho Justo .....	4
6. Vigência .....	4
7. Disposições Finais.....	4

# Política

## 1. Objetivo e Governança

O objetivo desta Política é estabelecer as diretrizes para a consideração dos fatores ESG no processo de investimento e oferecer transparência aos nossos investidores, clientes e partes relacionadas sobre as práticas de gestão adotadas pelo Grupo Éxes na agenda ESG.

A preservação do capital do investidor é um dos maiores compromissos do Grupo Éxes com os seus clientes. Acreditamos que a diligência sobre fatores socioambientais, desde o processo de originação até as tomadas de decisões de alocação de investimentos, é de fundamental importância para o sucesso na gestão de recursos de terceiros. Dessa forma, nos processos decisórios do Grupo Éxes, consideramos aspectos ambientais, climáticos, sociais e de governança corporativa (“ESG”, do termo em inglês) quando aplicáveis, levando em conta os princípios da relevância e da proporcionalidade, além dos riscos e do retorno, observando as particularidades de cada uma das estratégias de investimento.

Entendemos que a definição clara das responsabilidades ESG em todos os níveis organizacionais, garantem que a sustentabilidade esteja integrada na cultura corporativa, contribuindo significativamente para o desenvolvimento sustentável e para a resiliência financeira de nossos investimentos.

A fiscalização deste compete ao Diretor de Compliance e Risco.

## 2. Visão Socioambiental

No Grupo Éxes, em respeito à ética ESG e à necessidade de um crescimento econômico-social sustentável, estabeleceu-se um cenário em que sentimos a necessidade de mudança de paradigmas. Portanto, implementamos práticas de governança na análise e seleção de ativos visando as boas práticas sustentáveis de forma a dirimir qualquer impacto ambiental ou social nos investimentos realizados pela Gestora e seus veículos geridos.

Em atendimento às referidas demandas, buscamos diligentemente o atendimento às seguintes práticas:

- Introdução de estudo ESG na escolha dos investimentos e gestão de risco;
- Visar sempre as boas práticas corporativas, como o respeito pela diversidade, pelas pautas sociais, ambientes de trabalho salubres, dentre muitas outras;
- Considerar a eficiência e responsabilidade para dirimir qualquer impacto ambiental; e
- Acompanhar a composição da estrutura societária, das políticas de compliance, a reputação, para, de certa forma, ter um impacto nas empresas, trazendo a elas a atenção à necessidade do respeito à ética ESG.

### 3. ESG no Processo de Originação à Seleção dos Ativos

Buscamos incorporar uma análise ESG criteriosa na avaliação de potenciais investimentos, previamente à efetiva liquidação financeira em projetos e ativos que comporão a carteira dos nossos fundos geridos, através da realização de *due diligences*, estudos de caso, avaliação de impacto socioambiental, com abordagem holística para identificar, avaliar e gerenciar eventuais riscos ambientais, sociais e de governança. O intuito da utilização de metodologias robusta para avaliar o impacto socioambiental dos investimentos, permite que busquemos não apenas evitar danos, mas também gerar benefícios tangíveis para a sociedade e o meio ambiente.

Para alcançar uma diligência satisfatória, o Grupo Éxes desenvolveu processos internos com etapas e procedimentos que abrangem desde a origem até o efetivo investimento nos selecionados:

**Fase de Originação:** Na fase de originação, são avaliados os aspectos positivos e negativos dos modelos de negócios considerados. A integração ESG nesta fase não limita ou exclui oportunidades de investimento, mas fornece ao Grupo Éxes uma visão completa dos riscos e oportunidades de cada potencial investimento. A equipe de "Risco Compliance" realiza uma análise reputacional das partes envolvidas ("Diligência Reputacional") antes de qualquer proposta preliminar ser enviada ao potencial cliente.

A fase de originação se encerra com o envio ao potencial cliente da proposta preliminar que estabelece os principais termos da operação e concede exclusividade ao Grupo Éxes para conduzir a transação.

**Fase de Análise de Crédito, Comitê de Investimentos e Estruturação:** Após reunir todas as informações técnicas e reputacionais, as áreas de gestão trabalham em conjunto com o time de crédito para avaliar os riscos identificados e buscar mecanismos para mitigá-los. Essas informações são compiladas e, uma vez concluídas, a operação é submetida à aprovação de um comitê composto por membros dos times de "Crédito" e de "Risco, Compliance" ("Comitês de Investimento"), para deliberação.

Após a aprovação da operação pelo Comitê de Investimento, inicia-se a fase de estruturação, que envolve diligências técnicas aprofundadas realizadas por terceiros independentes contratados pelo Grupo Éxes para verificar questões relevantes para a operação, aspectos jurídicos, técnicos, de mercado, demanda ESG, entre outros ("Diligências Técnicas Externas"). Nesta fase, são preparados e negociados os documentos definitivos do investimento com o apoio dos terceiros contratados pelo Grupo Éxes ("Documentos Definitivos"). Em alguns casos, dispositivos específicos podem ser incluídos nos Documentos Definitivos para promover um maior comprometimento com

questões ESG especialmente relevantes que possam gerar riscos significativos ao negócio.

**Monitoramento:** Ações e iniciativas são periodicamente acompanhadas com o objetivo de melhorar o desempenho econômico, financeiro, a governança, mitigar riscos e otimizar oportunidades do ponto de vista socioambiental das investidas. O engajamento da empresa e de seus controladores é incentivado.

#### **4. Cultura e Desenvolvimento Internos**

Para fortalecer e aprimorar a implementação dos aspectos ESG e diversidade no Grupo Éxes, investimos em orientações internas contínuas para todos os empregados e gestores, sobre ética, conformidade, responsabilidade social e ambiental. Isso promove um entendimento mais aprofundado das questões ESG e seu impacto nos negócios e na sociedade, que são desenvolvidas, principalmente, durante as análises de crédito das operações e posteriores deliberações de investimentos pelos fundos.

#### **5. Direitos Humanos e Trabalho Justo**

Com o objetivo de reafirmar nosso compromisso com o respeito aos direitos e à dignidade das pessoas, em todas as operações e cadeias de suprimentos, conforme definido pelos padrões internacionais, buscamos sempre garantir que nossos investimentos sejam respaldados por diligências dos ativos e das investidas. Essas diligências visam auxiliar na identificação de práticas de trabalho justo, incluindo salários dignos, condições de trabalho seguras e saudáveis, e na proibição do trabalho infantil e forçado.

Ressaltamos que para fortalecer a cultura de integridade e ética nos negócios, assegurando que todas as operações sejam conduzidas de maneira justa, transparente e responsável, o Grupo Éxes não mantém qualquer relação com empresas: **(a)** incluídas no cadastro nacional de empregadores que tenham mantido trabalhadores em condições análogas às de escravo, conforme Portaria Interministerial nº 4, de 11.05.2016, do Ministério do Trabalho e Emprego e da Secretaria de Direitos Humanos; ou **(b)** que tenham utilizado de mão-de-obra infantil em desacordo com a legislação.

#### **6. Vigência**

A Política é pública, entra em vigência na data de sua publicação e será revisada a cada dois anos.

#### **7. Disposições Finais**

Infrações às regras desta Política podem resultar em sanções internas, incluindo desligamento, sem prejuízo de eventuais sanções legais que venham a ser aplicáveis.

Em relação ao tema objeto tratado neste documento, esta Política é considerada norma específica e se sobrepõe a eventuais outras normas internas do Grupo Éxes em caso de conflito e dúvidas de interpretação.

Alterações supervenientes na lei, na regulamentação e na autorregulamentação aplicáveis são imediatamente aplicáveis às práticas internas EXES, ainda que a revisão formal da Política esteja em curso.