

ESG Statement

PATRIA

In partnership with **Blackstone**

Princípios Ambientais, Sociais e de Governança do Pátria Investimentos

ESG Pátria

NAS ÚLTIMAS três décadas, o Pátria Investimentos consolidou sua posição de líder em gestão de ativos alternativos na América Latina. Fomos pioneiros em Private Equity no Brasil e nos tornamos referência também nas áreas de Infraestrutura, Real Estate e Crédito. Desde 2010, temos a Blackstone – uma das maiores gestoras de investimentos alternativos do mundo – como sócia e parceira estratégica.

Sabemos, portanto, que gerar retornos com consistência é fundamental, mas nos importamos também com a forma como os atingimos. A maneira como nossos objetivos são alcançados importa tanto quanto os resultados em si. Estamos cientes do impacto de nossa atuação no mercado brasileiro e latino-americano – sobretudo ao considerar o volume de aportes que realizamos e a sensibilidade dos setores nos quais atuamos. **Por trás de cada investimento que fazemos há um propósito maior: queremos construir empresas que tragam benefícios reais para os mercados nos quais estão inseridas, para as comunidades em seu entorno, para as pessoas direta e indiretamente envolvidas e também para a sociedade como um todo.**

Este documento apresenta nosso compromisso com uma estratégia que alia, de forma coerente e robusta, a entrega de retornos superiores a nossos clientes a todas as dimensões de investimento responsável (ESG).

Criação de valor de forma sustentável é parte integrante da nossa visão de investimentos de longo prazo. Queremos garantir que nossos ativos sejam perenes e tragam resultados consistentes durante todo o ciclo de investimento – e mesmo após, quando desinvestimos. Práticas de gestão de riscos ambientais, sociais e de governança (ESG, ou ASG em português) são fundamentais tanto para contribuir com uma sociedade melhor como para a **geração de valor e oportunidades de negócio**. Nossa prática de ESG está pautada em três pilares:

PILARES ESTRATÉGICOS



Core business de impacto

Investimento, sempre que possível, em empresas cujo *core business* tem **potencial de impactar positivamente a sociedade**

“Benefícios reais às pessoas, às comunidades, ao mercado e aos países que deles usufruam”



Gestão de riscos

Gerenciamento de riscos **ESG materiais**, que podem **impactar negativamente nossos stakeholders**

KPIs definidos e **planos de ação para o portfólio**, alinhados ao padrão de *compliance* e de governança do Pátria

“Fazer a coisa certa”



Iniciativas

Incentivo às empresas do portfólio para desenvolver oportunidades ESG, alinhadas aos Valores/Constituição do Pátria, com foco na **geração de valor e resultado financeiro positivo**

“Transformar ideias em oportunidades reais de negócio”

ESG Statement

Modelo de integração ESG do Pátria

No Pátria, definimos a integração ESG como a prática de incorporar aspectos ambientais, sociais e de governança material nas decisões de investimento, a fim de preservar a sustentabilidade e aprimorar retornos ajustados ao risco. **A avaliação de riscos de ESG faz parte do processo de investimento.**

DIRETRIZ PARA INTEGRAR AS PRÁTICAS DE INVESTIMENTO RESPONSÁVEL



Investimentos

- » *Due diligence* com fatores ESG para assegurar aderência às nossas políticas
- » Análise de temas ESG materiais na apresentação ao Comitê de Investimento
- » Registro da análise do Comitê Institucional sobre os temas ESG
- » Definição de planos de ação (quando aplicável)
- » Avaliação de oportunidades ESG que podem gerar resultado



Monitoramento

- » Acompanhamento de temas ESG pelo Fórum ESG (KPIs institucionais) e pelo Comitê Institucional
- » Áreas de negócios são responsáveis pela gestão e pelo monitoramento de riscos ESG
- » Relatórios a investidores



Desinvestimento

- » Capacitação da investida para manter práticas ESG/sustentáveis
- » Relatório com informações ESG que maximizaram *valuation* (gestão de riscos e iniciativas)

Nosso compromisso com os princípios de Investimento Responsável está em nossa Constituição e permeia todas as fases de nossa metodologia de trabalho (investimento, gestão e desinvestimento). Esses princípios são elementos importantes nos processos de tomada de nossas decisões. Nossa prática inclui um time designado para acompanhar o desenvolvimento de temas ESG no âmbito institucional (Fórum ESG) e apoiar as áreas de negócios na gestão de práticas ESG no portfólio.

Para assegurar que nossos investimentos integrem os aspectos de ESG, estabelecemos políticas específicas, KPI's (Key Performance Indicators), e outras ferramentas de monitoramento dos riscos que são revistos periodicamente para garantir sua atualização. A filosofia de investimentos do Pátria é baseada na geração de valor no longo prazo. Isso implica em rígidos princípios de seleção de investimentos e de governança. A incorporação de valores ESG é uma consequência natural dessa filosofia. **Todo o time do Pátria tem o compromisso de ser uma referência desses valores.**

ESG Statement

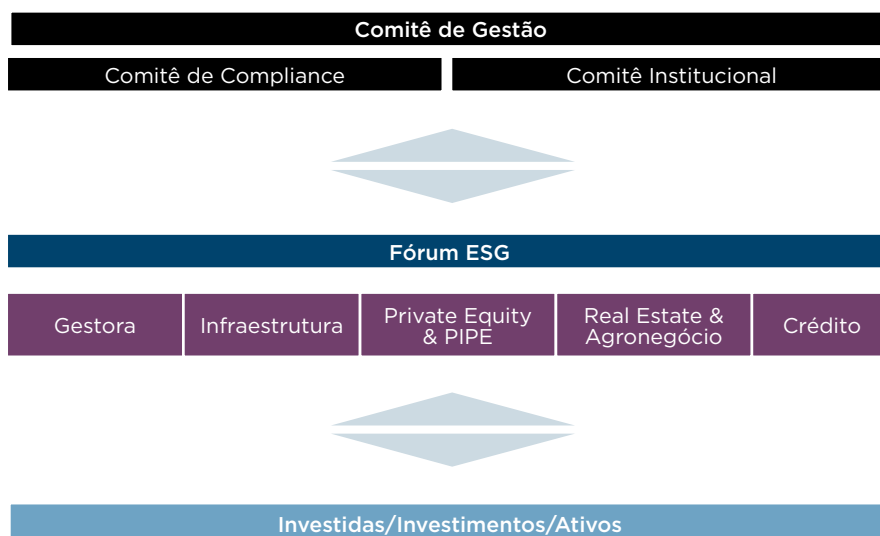
Os aspectos ESG são elementos importantes na tomada de decisão sobre a realização ou não de um investimento, mas não são os únicos. Nosso foco é sempre fazer escolhas apropriadas aos objetivos de nossos clientes, observando nosso dever fiduciário. Nossa abordagem para a integração de ESG é ampliar a quantidade total de informações que amparam a nossa decisão sobre a realização ou não do investimento, a fim de melhorar essa análise, **buscando maximizar o retorno financeiro**. Seguir os princípios ESG auxilia a criar investimentos mais perenes e integrados à sociedade.

Governança ESG no Pátria

As diretrizes ESG do Pátria são analisadas e implementadas em diversas esferas da nossa governança. Compete ao Comitê Institucional a definição estratégica sobre as iniciativas sociais, ambientais e de governança (ESG) que serão implementadas, sempre que possível, no portfólio. O Comitê Institucional conta com o apoio do Fórum ESG, um grupo de trabalho com participação de profissionais de diferentes áreas de negócios do Pátria. Dentre as suas atividades, está a revisão dos indicadores de **risco** ESG, definidos pelas áreas de negócios para assegurar consistência e definir uma taxonomia comum entre incentivar a implementação de **iniciativas** ESG, aprovadas pelo Comitê Institucional.

As áreas de negócios supervisionam o progresso do portfólio em relação aos objetivos de investimento responsável. Também são responsáveis por garantir a consistência e a qualidade das informações relacionadas à Política de Investimento Responsável, além de coordenar os trabalhos para a incorporação das práticas ESG em todos os processos de investimento.

ESTRUTURA DE GOVERNANÇA ESG



ESG Statement

Como abordamos a integração ESG no Pátria

O Pátria possui um modelo consistente e flexível para a integração de ESG no processo de investimento. A consistência advém da governança, dos KPIs, planos de ação e das métricas de avaliação. Essa dinâmica propicia o aprimoramento do modelo, na medida em que os resultados observados são incorporados e contribuem para a tomada de decisão e definições da própria estratégia ESG. Essa estrutura permite a escalabilidade dos esforços de integração de ESG, além de facilitar uma constante renovação de abordagens sobre o tema pelas áreas de negócios. Por sua vez, a flexibilidade é importante uma vez que as considerações ESG variam de acordo com o setor da economia (indústria) e tendências de mercado.

Os dados ESG são uma fonte importante de informações no processo de investimentos ao permitir a avaliação de oportunidades e riscos de contingência essenciais para a projeção do retorno financeiro.

A responsabilidade por integrar e aplicar critérios ESG é de todas as áreas de negócios do Pátria. O Comitê de Investimentos é também responsável por integrar as informações ESG na análise que ampara suas decisões. Identificar riscos materiais de aspectos ESG e potenciais benefícios da adoção de práticas sustentáveis nos permite identificar fontes adicionais de risco e retorno e, assim, podemos avaliar melhor os investimentos. A integração ESG é uma ação necessária na avaliação de geração de valor em investimentos de longo prazo.

Devido às suas particularidades, cada área de negócios possui metodologias e procedimentos próprios para tratar questões ESG. Isso permite a identificação antecipada de questões, riscos e oportunidades relacionadas ao possível investimento, incluindo assuntos financeiros, operacionais, socioambientais e de governança. Uma vez identificados os riscos materiais ESG, cada área de negócios é responsável por analisá-los, monitorá-los e tratá-los, conforme entendam apropriado, para definir planos de mitigação e/ou planos de implementação até o momento do desinvestimento.

As áreas de negócios, quando aplicável, **(i)** elaboram planos de ação para atingir os níveis mais altos de desempenho de ESG nas empresas do portfólio e **(ii)** coletam informações que permitem o monitoramento do desempenho geral do investimento.

ESG Statement

Iniciativas ESG

O Comitê Institucional, com apoio do Fórum ESG e das áreas de negócios, define as iniciativas ESG a serem fomentadas nos investimentos. Essas iniciativas **sempre terão objetivo de gerar valor**, seja minimizando riscos, seja gerando retorno financeiro direto por meio da redução de custos, valorização do ativo, ganho de produtividade, retenção de talentos e redução de *turnover*, entre outros.



Governança

Está em nossa essência atuar com Ética, Integridade e Transparência, e essa forma de agir levamos para todo o nosso portfólio. Nossos investimentos devem aderir a padrões de excelência para garantir integridade e transparência nos negócios.



Social

Respeitamos os direitos humanos e exigimos que nossos investimentos garantam tratamento não discriminatório a seus colaboradores em um ambiente de trabalho saudável e seguro. Implementamos uma verdadeira cultura de segurança em todo o portfólio. A segurança das pessoas é um compromisso inegociável da Pátria. Também compartilhamos ferramentas (*guidelines*) para que as investidas monitorem a cadeia de fornecedores de forma a assegurar que não haja violação de direitos humanos, como **(i)** trabalho escravo ou em condição análoga, **(ii)** trabalho infantil, **(iii)** discriminação e **(iv)** condição de trabalho insalubre ou insegura.



Meio Ambiente

Atuamos de forma ética e íntegra com relação ao meio ambiente e uso de recursos naturais, respeitando as leis e práticas de desenvolvimento sustentável de cada um de nossos negócios. Incentivamos no nosso portfólio oportunidades de redução de custos em projetos relacionados ao uso eficiente de recursos naturais.

Cada área de negócios deve, ainda, de acordo com as peculiaridades do portfólio dos Fundos, propor iniciativas específicas que podem, inclusive, estar relacionadas a algum dos 17 ODS (Objetivos de Desenvolvimento Sustentável) fomentados pela ONU (Organização das Nações Unidas). Os princípios do investimento sustentável estão incorporados em todas as áreas e em todo o portfólio das investidas.

Acreditamos que o contínuo esforço para melhorar as práticas ESG em nossos investimentos é essencial para trazermos maiores retornos para nossos investidores. Reconhecemos que temos um papel importante no setor privado com relação ao desenvolvimento de procedimentos sustentáveis. Empregamos nossos melhores recursos na integração de práticas ESG e, com isso, transformamos nosso compromisso com o modelo de investimento responsável em uma realidade palpável que se traduz em melhores decisões de negócios, melhores retornos para nossos clientes e em uma sociedade melhor para todos.

PATRIA

In partnership with

Blackstone