



Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática

Environmental, Social, and Governance Policy

Hedgepoint»
GLOBAL MARKETS



Informações Gerais | *General Information*

Título Title:	<i>Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática Environmental, Social, and Governance Policy</i>
Referência Reference:	POL-ESG/GBL-001
Versão Version:	4
Vigência Expiration date:	1 ano year
Área Responsável Responsible Area:	Riscos Operacionais <i>Operational Risk</i>
Escopo Scope:	Global
Principais Leis e Regulamentos Relacionados Related Laws and Regulations	<u>Brasil Brazil</u> · BCB Resolução nº 265/22 <i>BCB Resolution nº 265/22</i> · BCB Resolução nº 139/21 <i>BCB Resolution nº 139/21</i>. · BCB Resolução nº 306/23 <i>BCB Resolution nº 306/23</i>. · BCB Resolução nº 4945/21 <i>BCB Resolution nº 4945/21</i>. · BCB Resolução nº 387/24 <i>BCB Resolution nº 387/24</i>. · ISO IWA 48:2024 <i>ISO IWA 48:2024</i> <u>EUA US</u> · Não aplicável <i>Not Applicable</i>.
Principais Políticas e Procedimentos Relacionadas Main Related Policies and Procedures	· Política de Declaração de Appetite à Risco <i>Risk Appetite Statement Policy</i> · Política de Gerenciamento de Riscos <i>Risk Management Policy</i> · Procedimento de Conheça seu Terceiro (KYTP) <i>Know Your Third-Party Procedure</i> · Procedimento de Conheça o seu Cliente <i>Know Your Customer Procedure</i> · Procedimento de Avaliação de Risco Socioambiental e Climático do Cliente <i>Client ESG Risk Assessment Procedure</i>
Audiência Audience	Uso Restrito <i>Restricted Use</i>



Histórico de Versões | Version History

Versão Version	Histórico Historic	Data Date
4	Atualização de conteúdo conforme boas práticas (ISO IWA 48:2024 / BCB Resolução nº 387/24) <i>Content update according to best practices (ISO IWA 48:2024 / BCB Resolution nº 387/24)</i>	28-07-2026 07-28-2026
3.1	Revalidação sem alterações no conteúdo <i>Revalidation without changes to content</i>	09-05-2025 05-09-2025
3	Revisão Periódica <i>Periodic Review</i>	14-05-2024 05-14-2024
2	Ajuste na Estrutura de Escalamento de Comitês <i>Committees Escalation Structure Adjustment</i>	08-11-2022 11-08-2022
1	Criação do Documento <i>Document Creation</i>	18-05-2022 05-18-2022



Sumário | Summary:

1. Objetivo Purpose	5
2. Papéis e Responsabilidades Roles and Responsibilities	5
2.1. Responsáveis pela Execução desta Política Persons Responsible for Executing this Policy... Erro!	
Indicador não definido.	
2.2. Outros Papéis e Responsabilidades Other Roles and Responsibilities.....	5
3. Siglas e Definições Acronyms and Definitions	8
4. Diretrizes Gerais General Rules	8
4.1. Compromissos e Princípios RSAC ESG Commitments and Principles Erro! Indicador não definido.	
5. Gestão de Riscos RSAC ESG Risk Management	9
5.1. Riscos RSAC Relevantes Material ESG Risks.....	9
6. Avaliação de Riscos RSAC ESG Risk Assessment	11
6.1. Risco RSAC do Cliente Client ESG Risk.....	11
6.2. Risco RSAC de Fornecedores e Parceiros Suppliers and Partners ESG Risk.....	12
7. Considerações Finais Final Considerations.....	12



1. Objetivo Purpose	
A Política Ambiental, Social e de Governança (“Política”) da Hedgepoint Global Markets Group (“Hedgepoint” ou “Grupo”) visa reforçar nosso compromisso com os valores e responsabilidades sociais, ambientais, climáticas (“RSAC”) relacionados às nossas operações, negócios e vínculos com clientes, investidores, parceiros, sociedade e reguladores. A Política aborda como a Hedgepoint pretende gerenciar os riscos RSAC dentro do seu negócio, bem como nas oportunidades de negócios relacionadas, visando a prevenção de impactos negativos e ampliação de impactos positivos no meio ambiente e na sociedade. Sua aplicação está fundamentada nos seguintes princípios¹: • Transparência; • Ética; • Interesse público; • Impessoalidade; • Respeito integral aos direitos humanos; • Integração; • Alinhamento nacional; • Alinhamento internacional.	The Environmental, Social, and Governance Policy (“Policy”) from Hedgepoint Global Markets Group (“Hedgepoint” or “Group”) aims to reinforce our commitment to the environmental, social, and corporate governance (“ESG”) values and responsibilities related to our operations, businesses, and relationships with all stakeholders. The Policy addresses how Hedgepoint intends to manage ESG risks within our business as well as in related business opportunities, with a view to the prevention of negative impacts and expansion of positive impacts on the environment and society. Its implementation is based on the following principles¹: • Transparency; • Ethics; • Public interest; • Impersonality; • Full respect for human rights; • Integration; • National alignment; • International alignment.
2. Papéis e Responsabilidades Roles and Responsibilities	
2.1. Outros Papéis e Responsabilidades Other Roles and Responsibilities	
<u>Diretor de Riscos do Grupo Hedgepoint:</u> • Responsável pela execução desta Política como parte da Estrutura Integrada de Gestão de Riscos da Hedgepoint. <u>Conselho de Administração do Grupo Hedgepoint:</u> • Definição da Política RSAC da Hedgepoint, incluindo seus padrões, princípios e diretrizes.	<u>Group Hedgepoint Risk Director:</u> • Responsible for the implementation of this Policy as part of Hedgepoint’s Integrated Risk Management Framework. <u>Hedgepoint Group Board of Directors:</u> • Definition of Hedgepoint ESG Policy, including its standards, principles, and guidelines.

¹ Política de RSAC BACEN. Disponível em: [Exibe Normativo](#) | BACEN ESG Policy. Available at: [Exibe Normativo](#)



- Exercer o Dever Fiduciário de Cuidado com Acionistas e Clientes (alinhamento de Interesses).

Comitê Executivo da Hedgepoint DTVM:

Esse Comitê tem as seguintes funções e responsabilidades relacionadas à gestão de temas RSACn âmbito da Hedgepoint DTVM:

- Discutir, avaliar e validar as diretrizes estratégicas de RSAC apresentadas pelo Conselho de Administração do Grupo Hedgepoint.
- Implementar e monitorar as políticas, procedimentos e controles de RSAC.

Comitê de Risco

- Supervisionar a gestão de riscos RSAC e sua declaração de apetite.
- Supervisionar e monitorar a estratégia RSAC, seus recursos, sua implementação e sua conformidade com esta Política.
- Monitorar as iniciativas relacionadas à essa Política e os indicadores de desempenho e risco RSAC associados.
- Propor e manter registros de recomendações ao Conselho de Administração do Grupo Hedgepoint e ao Comitê Executivo da Hedgepoint DTVM sobre o estabelecimento e a revisão dessa Política.

Recursos Humanos

- Desenvolver, monitorar e mensurar programas e iniciativas RSAC relacionados ao trabalho, incluindo emprego e direitos humanos.
- Promover treinamentos, ações de educação e comunicação.

Vendas

- Desenvolver o relacionamento com os clientes de forma orientá-los quanto à obtenção das informações necessárias para o *due diligence* de RSAC e a avaliação de risco.

- Exercise the fiduciary duty of care toward shareholders and clients (alignment of interests).

Hedgepoint DTVM Executive Committee:

This Committee has the following roles and responsibilities related to the management of ESG topics within the scope of Hedgepoint DTVM:

- Discuss, evaluate, and validate of the strategic ESG guidelines presented by the Hedgepoint Group Board of Directors.
- Implement and monitor of ESG policies, procedures, and controls.

Risk Committee

- To oversee ESG risks management and its appetite statement.
- To supervise and monitor the ESG strategy, resources, implementation, and compliance with this Policy.
- To monitor initiatives related to this Policy and associated performance / ESG risk indicators.
- Proposing and keeping record of recommendations to the Hedgepoint Group Board of Directors and to the Hedgepoint DTVM Executive Committee on the establishment and review of this Policy.

Human Resources

- Develop, monitor and measure labor related ESG programs and initiatives, including employment and human rights.
- Promote training, education actions, and communication.

Sales

- Developing relationships to guide clients, to obtain the required information for ESG due diligence and risk assessment.
- Identification of clients with possible or potential ESG high risks, for further consideration by Compliance area.



• Identificação de clientes com possíveis ou potenciais altos riscos RSAC para posterior consideração pela área de Compliance. • Relatar quaisquer informações ou indícios de não conformidade com esta Política envolvendo clientes ou outras partes interessadas externas. <u>Gestão de Riscos</u> • Assegurar a implementação desta Política e apoiar os procedimentos e controles de risco RSAC. • Fornece as definições, definir critérios, metodologias e requisitos de dados para avaliação do risco RSAC de clientes. • Realizar a gestão e registro de acidentes, incidentes e perdas relacionadas a RSAC. • Monitorar e avaliar a eficácia, relevância e proporcionalidade dos controles de risco RSAC. • Elaborar relatórios de risco RSAC (internos e regulatórios), conforme aplicável. <u>Cadastro</u> • Realizar a avaliação de risco RSAC durante os processos de Conheça seu Cliente (KYC). <u>Compliance</u> • Realizar a avaliação de risco RSAC durante os processos de Conheça seu Terceiro (KYTP). <u>Departamento Jurídico</u> • Inclusão de obrigações RSAC relevantes em contratos com prestadores de serviços e outros fornecedores, tais como: disposições para prevenção do trabalho escravo e infantil, exploração sexual, proteção ao meio ambiente, respeito à diversidade e combate a todas as formas de corrupção. • Realizar a gestão de quaisquer ações judiciais relacionadas a questões de risco RSAC, envolvendo clientes, fornecedores, funcionários e outras partes interessadas	• Report any information or incidences of suspected non-compliance with this Policy by involving clients or other external stakeholders. <u>Risk Management</u> • Ensure the implementation of this Policy and support ESG risk procedures and controls. • Providing the definitions, criteria, and data requirements to assess client ESG risk. • Management and recording of accidents, incidents and ESG related losses. • The monitoring and evaluation of the effectiveness, relevance, and proportionality of ESG risk controls. • Prepare ESG risk reporting (internal and regulatory), as applicable <u>Onboarding</u> • Perform the ESG risk assessment during the Know Your Customer (KYC) process. <u>Compliance</u> • Perform the ESG risk assessment during the Know Your Third-Party (KYTP) process. <u>Legal Department:</u> • Inclusion of relevant ESG obligations in contracts with service providers and other suppliers, such as provisions for the prevention of forced and child labor, sexual exploitation, environmental protection, respect for diversity, and the fight against all forms of corruption. • Realize the management of any legal claims related to ESG risk issues, involving clients, suppliers, employees, and other stakeholders.



3. Siglas e Definições <i>Acronyms and Definitions</i>	
ESG: Sigla para “Ambiental, Social e Governança”, que representa os três pilares utilizados para a avaliação do impacto sustentável e das práticas éticas do negócio.	ESG: Acronym for “Environmental, Social and Governance”, that represents the three pillars used to assess the sustainable impact and ethical practices of the business.
4. Diretrizes Gerais <i>General Rules</i>	
A Hedgepoint está comprometida com altos padrões RSAC e em contribuir para o desenvolvimento econômico e social do mercado de commodities, considerando as necessidades específicas de cada negócio, a complexidade dos produtos e serviços oferecidos, bem como os aspectos legais e regulatórios aplicáveis e as boas práticas, conforme estabelecido pela Resolução BCB nº 4.945/2021, além das diretrizes e dos princípios estabelecidos pelo Framework para a implementação de princípios ambientais, sociais e de governança (ESG) — ISO IWA 48:2024. Nesse sentido, a Hedgepoint atua sobre os impactos que são relevantes no contexto de seus fatores ESG (seu tipo de organização, tamanho, setor e localizações geográficas), conforme o princípio estabelecido no item 9.2.3.4 da ISO IWA 48:2024. Através desta política, a Hedgepoint compromete-se a contribuir para os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável das Nações Unidas. Considerando os princípios estabelecidos, possui as seguintes diretrizes que orientam e trazem recomendações para a atuação estratégica do Grupo Hedgepoint, incluindo a gestão de seus riscos sociais, ambientais e climáticos e possíveis impactos: • Promover o uso eficiente dos recursos naturais, incluindo o uso de equipamentos de baixo consumo de energia, sempre que possível. • Fazer o uso, sempre que possível, de documentos eletrônicos e digitais, visando à redução do consumo de materiais físicos e insumos de escritório. • Promover a ética, clareza e imparcialidade na troca de informações com os clientes, assim	Hedgepoint is committed to high ESG standards and to contribute to the economic and social development of the commodities market, considering the specific needs of each business, the complexity of products and services offered, as well as the applicable legal and regulatory aspects and good practices, as set out in BCB Resolution No. 4,945/2021, in addition to the guidelines and principles established by ISO IWA 48:2024, the Framework for implementing environmental, social and governance (ESG) principles. In this regard, Hedgepoint addresses impacts that are relevant within the context of its ESG factors (its type of organization, size, sector, and geographic locations), in accordance with the principle established in item 9.2.3.4 of ISO IWA 48:2024. Through this policy Hedgepoint commits to contributing to the United Nations Sustainable Development Goals. Considering the established principles, the following general rules are set forth to guide and provide recommendations for the strategic performance of the Hedgepoint Group, including the management of its social, environmental, and climate risks and potential impacts: • Promote the efficient use of natural resources, including the use of low energy consumption equipment, whenever possible. • Make use, whenever possible, of electronic and digital documents, aiming to reduce the consumption of physical materials and office supplies.



comonas atividades de marketing, publicidade e engajamento, orientando-os aos produtos e serviços mais adequados às suas necessidades. • Contribuir para a construção de um ambiente de trabalho saudável, seguro e igualitário, que promova o bem-estar físico e mental entre as pessoas. • Eliminar qualquer forma de ameaça ou agressão, como assédio moral ou sexual. • Estabelecer uma cultura corporativa que valorize a diversidade e rejeite qualquer tipo de discriminação em relação a gênero, raça, cor, deficiência, orientação política ou sexual, idade ou religião. • Buscar elevados níveis de transparência e cooperação com os órgãos reguladores. • Garantir o cumprimento das leis, regulamentos e padrões relevantes estabelecidos pelos reguladores financeiros e de outros setores, nos mercados e regiões onde o Grupo está registrado ou regulado. • Desenvolver estratégias, procedimentos e sistemas para identificação, classificação, avaliação, monitoramento, mitigação e controle do risco RSAC, visando manter sua exposição dentro das tolerâncias pré-estabelecidas na Declaração de Apetite de Risco da Hedgepoint. • Monitorar a conformidade com esta Política e procedimentos de suporte relacionados. • Sempre que possível, incorporar valores de governança RSAC nos processos de tomada de decisão. Sempre que possível, integrar os valores RSAC em relacionamentos com terceiros. • Revisar e aprimorar continuamente esta Política, assegurando sua aderência a padrões RSAC reconhecidos no setor financeiro.	• Promote ethics, clarity, and impartiality in the exchange of information with customers as well as in marketing, advertising, and engagement activities, guiding them towards the products and services best suited to their needs. • Contribute to the development of a healthy, safe and equal work environment that promotes physical and mental well-being among people. • Eliminate any form of threat or aggression, such as moral or sexual harassment. • Establish a corporate culture that values diversity and rejects any type of discrimination in relation to gender, race, color, disability, political or sexual orientation, age, or religion. • Seek high levels of transparency and cooperation with regulatory bodies. • Ensure compliance with the relevant laws, regulations and standards set by the financial and other industry regulators, in the markets and regions where the Group is registered or regulated. • Develop timely strategies, procedures and systems for the identification, classification, evaluation, monitoring, mitigation, and control of ESG risk, aiming to keep its exposure within tolerances pre-established in Hedgepoint Risk Appetite Statement. • Monitor compliance with this Policy and related supporting procedures. • Whenever possible, incorporate ESG governance values into decision-making process. • Whenever possible, integrate ESG values in third-party relationships. • Continuously review and improve this Policy, ensuring its alignment with ESG standards recognized in the financial sector.
5. Gestão de Riscos RSAC ESG Risk Management	
5.1. Riscos RSAC Relevantes Material ESG Risks	



Os riscos RSAC relevantes do Grupo são aqueles que podem influenciar as decisões de negócios e incluem, mas não estão limitados a:

Ambientais

- Mudanças tecnológicas na produção e no fornecimento de sistemas alimentares globais.
- Envolvimento, ainda que indireto, em condutas ou atividades irregulares, ilegais ou criminosas contra a fauna, flora, ar, águas ou solo.
- Envolvimento, ainda que indireto, em atividades exploração irregular, ilegal ou criminosa dos recursos naturais, incluindo recursos hídricos, florestais, energéticos e minerais.
- Relacionamento com clientes ou parceiros com histórico de descumprimento de condicionantes de licenciamento ambiental.
- Outras atividades que, embora legais, possam impactar negativamente a reputação do Grupo em decorrência de degradação ambiental.

Climáticos

- Impactos na oferta e precificação de commodities agrícolas e de energia decorrentes de mudanças climáticas, localização e frequência de desastres naturais, mudanças de acesso a recursos naturais, escassez de água e impactos sobre a biodiversidade.
- Alterações em legislação, regulamentação ou atuação de instâncias governamentais, associada à transição para uma economia de baixo carbono, que impacte negativamente os principais clientes e parceiros do Grupo.
- Inovações tecnológicas associadas à transição para uma economia de baixo carbono que afetem negativamente os principais clientes e parceiros do Grupo.
- Percepção negativa de clientes, do mercado financeiro ou da sociedade quanto ao posicionamento do Grupo em relação à transição para uma economia de baixo carbono.

Sociais

The Group's relevant ESG risks are those that may influence business decisions and include, but are not limited to:

Environmental

- Technological changes in the production and supply of global food systems.
- Involvement, even if indirectly, irregular, illegal, or criminal conduct or activities against fauna, flora, air, water, or soil.
- Involvement, even indirectly, in irregular, illegal, or criminal exploitation of natural resources, including water, forestry, energy, and mineral resources.
- Relationship with customers or partners with a history of non-compliance with environmental licensing requirements.
- Other activities that, although legal, may negatively impact the Group's reputation as a result of environmental degradation.

Climate Change

- Impacts on the supply and pricing of agricultural and energy commodities resulting from climate change, location and frequency of natural disasters, changes in access to natural resources, water scarcity and impacts on biodiversity.
- Changes in legislation, regulation, or action by government bodies, associated with the transition to a low-carbon economy, which negatively impacts the Group's main customers and partners.
- Technological innovations associated with the transition to a low-carbon economy that negatively affect the Group's main customers and partners.
- Negative perception by customers, the financial market or society regarding the Group's positioning in relation to the transition to a low-carbon economy.

Social



• Impactos decorrentes de mudanças demográficas e do crescimento populacional. • Mudanças globais nos padrões de consumo de alimentos e energia, bem como na localização e acessibilidade a terras produtivas. • Questões relacionadas à saúde pública e tendências culturais. • Riscos reputacionais associados a violações de trabalho análogo à escravidão, condições inseguras de trabalho em cadeias de fornecimento. • Aspectos sociais relacionados à distribuição de produtos e às mudanças tecnológicas nos meios de transporte e comunicação. <u>Governança</u> • Impactos adversos associados a instabilidade geopolítica, terrorismo internacional, políticas de comércio internacional e não conformidade com padrões internacionalmente reconhecidos de ética empresarial, meio ambiente, saúde e segurança, emprego e direitos humanos.	• Impacts arising from demographic changes and population growth. • Global changes in food and energy consumption patterns, as well as in the location, and accessibility of productive land. • Public health-related issues and cultural trends. • Reputational risks associated with violations involving forced or slave-like labor practices and unsafe working conditions within supply chains. • Societal aspects related to product distribution and to technological changes in transportation and communication systems. <u>Governance</u> • Adverse impacts associated with geopolitical instability, international terrorism, international trade policies and non-compliance with internationally recognized standards of business ethics, environmental protection, health and safety, employment, and human rights.
6. Avaliação de Riscos RSAC ESG Risk Assessment	
6.1. Risco RSAC do Cliente Client ESG Risk	
Para garantir que a avaliação dos riscos RSAC esteja em conformidade com as diretrizes de risco estabelecidas pelo Conselho de Administração do Grupo Hedgepoint e pelo Comitê Executivo da Hedgepoint DTVM, os riscos RSAC dos clientes serão avaliados como parte da Estrutura de Gestão de Riscos Não Financeiros do grupo. Essa estrutura está integrada à Estrutura de Gestão de Riscos do Grupo Hedgepoint e é consistente com a Declaração de Apetite de Risco aprovada. Para mais detalhes sobre: • o processo de Conheça seu Cliente (KYC), deve-se consultar o Procedimento de KYC vigente; • a Estrutura Integrada de Gestão de Riscos do Grupo, deve-se consultar a Política de	To ensure that the ESG risk assessments are carried out in accordance with risk guidelines established by the Board of Directors of the Hedgepoint Group and by Hedgepoint DTVM Executive Committee, client ESG Risks are assessed as part of the Group's Non-Financial Risk Management Framework. This framework is integrated into the Hedgepoint Group Risk Management Framework and is consistent with the approved Risk Appetite Statement. For more details on: • the Know Your Customer (KYC) process, please refer to the current KYC Procedure. • the Group Integrated Risk Management Framework, please refer to the Risk Management Policy;



Gestão de Riscos; • a metodologia específica de avaliação de risco RSAC do cliente, deve-se consultar o Procedimento de Avaliação de Risco Socioambiental e Climático do Cliente.	• the specific client ESG risk assessment methodology, please refer to the Client Social, Environmental, and Climate Risk Assessment Procedure.
6.2. Risco RSAC de Terceiros <i>Third-Party ESG Risk</i>	
Os riscos RSAC relacionados a terceiros do Grupo Hedgepoint são identificados e avaliados por meio dos processos internos de Conheça seu Terceiro (KYTP) executados pela área de Compliance. Quaisquer descobertas relevantes são escaladas para o Comitê de Compliance para análise e decisão, conforme aplicável. Para obter mais detalhes, deve-se consultar o Procedimento de Conheça seu Terceiro (KYTP) vigente.	The ESG risks related to third parties of Hedgepoint Group are identified and evaluated through the internal Know Your Third-Party (KYTP) processes, performed by the Compliance area. Any relevant findings are escalated to Compliance Committee for review and decision-making, as applicable. For further details, please refer to the current Know Your Third Party (KYTP) Procedure.
7. Considerações Finais <i>Final Considerations</i>	
Este documento é de uso estritamente interno e não deve ser disponibilizado a terceiros sem a prévia consulta e aprovação do Head de Compliance. O funcionário ou estagiário que descumprir as regras aqui estabelecidas estará sujeito às penalidades cabíveis. Para esclarecimento de quaisquer dúvidas relacionadas a esta Política, as áreas de Compliance e/ou Gestão de Riscos devem ser consultadas. Reconhece-se que incidentes operacionais inesperados e interrupções podem resultar em falhas na correta execução desta Política. Exemplos de Incidentes Operacionais incluem indisponibilidade de sistemas, problemas de integridade das informações, erros tipográficos e falhas operacionais diversas. As violações desta Política devem ser reportadas, independentemente de potencial perda financeira, ao Gerente responsável e às funções de Compliance e Riscos, para o tratamento adequado, classificação e eventual reporte em níveis superiores.	This document is strictly for internal use and must not be made available to third parties without the prior consultation and approval of the Head of Compliance. The employee or intern who does not comply with the rules set forth herein shall be subject to the applicable penalties. For clarification of any matters related to this Policy, the Compliance and/or the Risk Management departments should be consulted. It is acknowledged that unexpected operational incidents and disruption may result in failures in the proper execution of this policy. Examples of Operational Incidents include system unavailability, information integrity issues, typographic errors, and other operational failures. Breaches of this Policy must be reported, regardless of any potential financial loss, to the responsible Manager, Compliance and Risk functions for the appropriate treatment, classification, and, where applicable, escalation to higher levels.