

**Política de Responsabilidade Social,
Ambiental e Climática**
Environmental, Social, and Governance Policy



Informações Gerais | *General Information*



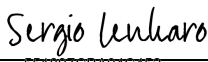


Título Title:	<i>Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática Environmental, Social, and Governance Policy</i>
Referência Reference:	POL-ESG/GBL-001
Versão Version:	3
Vigência Expiration date:	1 ano <i>year</i>
Área Responsável Responsible Area:	Riscos Operacionais <i>Operational Risk</i>
Escopo Scope:	Global
Principais Leis e Regulamentos Relacionados Related Laws and Regulations	<p><u>Brasil Brazil</u></p> <ul style="list-style-type: none"> · CMN Resolução nº 4557/17 <i>CMN Resolution nº 4557/17.</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 354/23 <i>BCB Resolution nº 354/23.</i> <p><u>EUA US</u></p> <ul style="list-style-type: none"> · <i>Não aplicável Not Applicable.</i>
Principais Políticas e Procedimentos Relacionadas Main Related Policies and Procedures	<ul style="list-style-type: none"> · 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>
Audiência Audience	USO RESTRITO <i>RESTRICTED USE</i>



Histórico de Versões | *Version History*

Versão <i>Version</i>	Histórico <i>Historic</i>	Data <i>Date</i>
3	Revisão Periódica <i>Periodic Review</i>	Mai May 14, 2024
2	Ajuste na Estrutura de Escalamento de Comitês <i>Committees Escalation Structure Adjustment</i>	Nov 08, 2022
1	Criação do Documento <i>Document Creation</i>	Mai May 18, 2022

Aprovações | *Approvals*

Aprovado por Approved by:	DocuSigned by:  <small>3092C29125A944F...</small> Thiago Biscuola		
	Head de Riscos do Grupo HPGM Head of Risk of <i>HPGM Group</i>		
	DocuSigned by:  <small>B50A785DD8434E3...</small> Eduardo Roedel	DocuSigned by:  <small>551897CBA04C452...</small> Sérgio Lenharo	DocuSigned by:  <small>5B20714D4FFB451...</small> Serdar Saginda
	Diretor de Governança do Grupo HPGM e Diretor da DTVM <i> Governance Director of HPGM Group and DTVM Director.</i>	Diretor Financeiro do Grupo HPGM e Diretor da DTVM <i>CFO of HPGM Group and DTVM Director.</i>	Diretor de Riscos do Grupo HPGM Chief Risk Officer of the HPGM Group
	DocuSigned by:  <small>5232E001B84B489...</small> Phil Lotz		
	CEO e Presidente do Conselho de Administração do Grupo HPGM CEO and Chairman of HPGM Group Board of Directors		



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	5
2.2. Outros Papéis e Responsabilidades Other Roles and Responsibilities	5
3. Siglas e Definições Acronyms and Definitions	7
4. Diretrizes Gerais General Rules	8
4.1. Compromissos e Princípios RSAC ESG Commitments and Principles	8
5. Gestão de Riscos RSAC ESG Risk Management	10
5.1. Riscos RSAC Relevantes Material ESG Risks	11
6. Avaliação de Riscos RSAC ESG Risk Assessment	12
6.1. Risco RSAC do Cliente Client ESG Risk	12
6.2. Risco RSAC de Fornecedores e Parceiros Suppliers and Partners ESG Risk	13
7. Considerações Finais Final Considerations	14



<h2>1. Objetivo Purpose</h2>	
<p>A Política Ambiental, Social e de Governança (“Política”) da Hedgepoint Global Markets Group (“HPGM” 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.</p> <p>A Política aborda como a HPGM 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. Baseia-se em princípios de relevância, proporcionalidade e considera outras políticas internas específicas da HPGM.</p> <p>A Política também define os papéis de gestão e responsabilidades funcionais para garantir a adequação do Grupo às diretrizes apresentadas neste documento.</p>	<p>The Environmental, Social, and Governance Policy (“Policy”) from Hedgepoint Global Markets Group (“HPGM” 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.</p> <p>The Policy addresses how HPGM 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. It is based on principles of relevance, proportionality and considers other specific internal policies of HPGM.</p> <p>It also defines management roles and functional responsibilities to ensure the Group’s adequacy to the guidelines presented in this document.</p>
<h2>2. Papéis e Responsabilidades Roles and Responsibilities</h2>	
<h3>2.1. Responsáveis pela Execução desta Política Persons Responsible for Executing this Policy</h3>	
<p>O Diretor de Riscos do Grupo HPGM é o responsável pela execução desta Política como parte da Estrutura Integrada de Gestão de Riscos da HPGM.</p>	<p>The Chief Risk Officer of HPGM Group is the responsible for the execution of this Policy as part of HPGM’s Integrated Risk Management Framework.</p>
<h3>2.2. Outros Papéis e Responsabilidades Other Roles and Responsibilities</h3>	
<p><u>Conselho de Administração do Grupo HPGM:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> Definição da Política RSAC da HPGM, incluindo seus padrões, princípios e diretrizes. Dever Fiduciário de Cuidado com Acionistas e Clientes (Alinhamento de Interesses). <p><u>Comitê Executivo da HPGM DTVM:</u></p> <p>Esse Comitê tem as seguintes funções e responsabilidades relacionadas à gestão de</p>	<p><u>HPGM Group Board of Directors:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> Definition of HPGM’s ESG Policy, including its standards, principles, and guidelines. Fiduciary Duty of Care to Shareholders and Clients (Alignment of Interests). <p><u>HPGM DTVM Executive Committee:</u></p> <p>This Committee has the following roles and responsibilities related to the management of</p>



temas RSAC no âmbito da hEDGEpoint Global Markets Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Limitada (HPGM DTVM):

- Discussão, avaliação e validação das diretrizes estratégicas de RSAC apresentadas pelo Conselho de Administração do Grupo HPGM no âmbito da HPGM DTVM.
- Implementação e monitoramento de políticas, procedimentos e controles de RSAC no âmbito da HPGM DTVM.

Comitê de Risco

- Supervisão da gestão de riscos RSAC e sua declaração de apetite.
- Supervisão e monitoramento da estratégia RSAC, seus recursos, sua implementação e sua conformidade com esta Política.
- Monitoramento de iniciativas relacionadas à essa Política e dos indicadores de desempenho / risco RSAC associados, avaliando o grau de aderência das ações implementadas e, quando necessário, propor recomendações de aperfeiçoamento.
- Propor e manter registros de recomendações ao Conselho de Administração do Grupo HPGM e ao Comitê Executivo da HPGM DTVM sobre o estabelecimento e a revisão dessa Política.

Recursos Humanos

- Desenvolvimento, monitoramento e mensuração de programas e iniciativas RSAC relacionados ao trabalho, incluindo emprego e direitos humanos.
- Treinamento, educação e comunicação.

Vendas

- Desenvolver os relacionamentos de forma orientar os clientes na obtenção das informações necessárias para o 'due diligence' de RSAC e a avaliação de risco.
- Identificação de clientes com possíveis / potenciais altos riscos RSAC, para posterior consideração pelo Compliance.

ESG topics within the scope of hEDGEpoint Global Markets Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Limitada (HPGM DTVM):

- Discussion, evaluation, and validation of the strategic ESG guidelines presented by the HPGM Group Board of Directors within the scope of the HPGM DTVM.
- Implementation and monitoring of ESG policies, procedures, and controls within the scope of the HPGM DTVM.

Risk Committee

- Oversight of ESG risks management and its appetite statement.
- Supervision and monitoring of the ESG strategy, resourcing, implementation, and compliance to this Policy.
- Monitoring initiatives related to this Policy and associated performance / ESG risk indicators, assessing the degree of adherence of implemented actions and, when necessary, proposing improvement recommendations.
- Proposing and keeping record of recommendations to the HPGM Group Board of Directors and to the HPGM DTVM Executive Committee on the establishment and review of this Policy.

Human Resources

- Development and monitoring and measurement of labor related ESG programs and initiatives, including employment and human rights.
- Training, education, and communication.

Sales

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



<ul style="list-style-type: none"> • Relatar qualquer informação ou incidência de suspeita de não conformidade com esta Política por parte de clientes ou outras partes interessadas externas. <p><u>Gestão de Riscos</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Assegurar a implementação desta Política e apoiar os procedimentos e controles de risco RSAC. • Fornecer as definições, critérios e requisitos de dados para avaliação do risco RSAC do cliente. • 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. • Emissão de relatórios de risco RSAC (internos e regulatórios). <p><u>Cadastro</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Realizar a avaliação de risco RSAC durante os processos de Conheça seu Cliente (KYC). <p><u>Compliance</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Realizar a avaliação de risco RSAC durante os processos de Conheça seu Terceiro (KYTP). <p><u>Departamento Jurídico</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Inclusão de obrigações RSAC relevantes em contratos com prestadores de serviços e outros fornecedores (por exemplo, para prevenir o trabalho escravo e infantil e a exploração sexual, respeito ao meio ambiente, respeito à diversidade e combate a todas as formas de corrupção.). • Gestão de quaisquer ações judiciais relacionadas a questões de risco RSAC, envolvendo clientes, fornecedores, funcionários e outras partes interessadas 	<ul style="list-style-type: none"> • Report any information or incidences of suspected non-compliance with this Policy by clients or other external stakeholders. <p><u>Risk Management</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Ensure the implementation of this Policy and supporting 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. • ESG risk reporting (internal and regulatory). <p><u>Onboarding</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Perform the ESG risk assessment during the Know Your Customer (KYC) process. <p><u>Compliance</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Perform the ESG risk assessment during the Know Your Third-Party (KYTP) process. <p><u>Legal Dept:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Inclusion of relevant ESG obligations in contracts with service providers and other suppliers, (e.g., to prevent slave and child labor and sexual exploitation, respect for the environment, respect for diversity and fight against all forms of corruption.). • Management of any legal claims related to ESG risk issues, involving clients, suppliers, employees, and other stakeholders.
<h3>3. Siglas e Definições <i>Acronyms and Definitions</i></h3>	
<p>ESG: Sigla para “Ambiental, Social e Governança”, os três pilares utilizados para a avaliação do</p>	<p>ESG: Acronym for “Environmental, Social and Governance”, the three pillars used to assess the</p>



<p>impacto sustentável e das práticas éticas do negócio..</p>	<p>sustainable impact and ethical practices of the business.</p>
<p>4. Diretrizes Gerais General Rules</p>	
<p>4.1. Compromissos e Princípios RSAC ESG Commitments and Principles</p>	
<p>A HPGM 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.</p> <p>O Grupo reconhece seu papel no apoio à transição para um mundo mais sustentável, gerando valor para a sociedade e promovendo a preservação do meio ambiente. Através desta política, a HPGM compromete-se a contribuir para os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável das Nações Unidas.</p> <p>A HPGM prioriza uma postura ética e transparente nas relações com nossos clientes respeitando os direitos humanos e praticando o desenvolvimento sustentável.</p> <p>O Grupo tem o compromisso de ampliar o conhecimento, o engajamento e o desenvolvimento de soluções para que a agenda RSAC continue sendo parte relevante de seu processo decisório.</p> <p>Os padrões RSAC da HPGM são baseados nos seguintes princípios e diretrizes:</p> <p>Princípio 1: Minimizar nosso impacto ambiental</p> <p>A HPGM busca reduzir o impacto ambiental de suas atividades e sempre que possível influenciar clientes e parceiros para que estejam cientes de seus impactos ambientais e promovam impactos positivos no ambiente natural e construído.</p> <p>O Grupo apoia o uso eficiente dos recursos naturais, disseminando e incentivando boas práticas em seu ambiente de trabalho e no mercado onde atua.</p> <p>Este princípio é alcançado através dos seguintes objetivos:</p>	<p>HPGM 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.</p> <p>The Group recognizes its role in supporting the transition to a more sustainable world, generating value for society, and promoting the preservation of the environment. Through this policy HPGM commits to contributing to the United Nations Sustainable Development Goals.</p> <p>HPGM prioritizes an ethical and transparent position in the relations with our customers respecting human rights and practicing sustainable development.</p> <p>The Group is seeks to expand knowledge, engagement, and the development of solutions so that the ESG agenda remains a relevant part of its decision-making process.</p> <p>HPGM's ESG standards are based on the following principles and guidelines:</p> <p>Principle 1: Minimize our environmental impact</p> <p>HPGM seeks to reduce the environmental impact of its activities and where possible influencing customers and partners to be aware of their environmental impacts and promote positive impacts on the natural and built environment.</p> <p>The Group supports the efficient use of natural resources, disseminating and encouraging good practices in its workplace and in the market.</p> <p>This principle is achieved through the following objectives to:</p>



- Promover o uso eficiente dos recursos naturais, incluindo o uso de equipamentos de baixo consumo de energia.
- Fazer o uso, sempre que possível, de documentos eletrônicos e digitais para reduzir os consumíveis de escritório (por exemplo, papel de impressora, cartuchos de toner, correspondência eletrônica).
- Incentivar os funcionários a realizarem reuniões virtuais por meio de mídia digital, reduzindo viagens corporativas desnecessárias.
- Priorizar o uso de edifícios de escritórios certificados com altos padrões de design ambiental interno., adotando as melhores práticas de gestão ambiental, como a minimização do uso de água e energia, e a redução, reutilização e reciclagem de resíduos.

Princípio 2: Incentivar os valores RSAC no relacionamento com todas as partes interessadas

A HPGM acredita que é possível atuar no mercado financeiro construindo relacionamentos sólidos baseados na ética, transparência e sustentabilidade.

Por meio de sua estratégia RSAC, a HPGM se envolverá com partes interessadas externas - incluindo clientes, funcionários, fornecedores, comunidades locais e mercados financeiros e reguladores aplicáveis - de acordo com os seguintes objetivos para:

- Promover a ética, clareza e imparcialidade na troca de informações com nossos clientes e nas atividades de marketing, publicidade e engajamento, orientando-os para os produtos e serviços mais adequados às suas necessidades.
- Promover um ambiente de trabalho saudável e seguro.
- 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,

- Promote the efficient use of natural resources, including the use of low energy consumption equipment.
- Make use, whenever possible, of electronic and digital documents to reduce office consumables (e.g., printer paper, toner cartridges, electronic correspondence).
- Encourage employees to hold virtual meetings through digital media, reducing unnecessary corporate travel.
- Prioritize the use of office buildings certified to high standards of internal environmental design, adopting best practices of environmental management, such as minimizing water and energy use, and the reduction, reuse, and recycling of waste materials.

Principle 2: Encourage ESG values in the relationship with all stakeholders

HPGM believes that it is possible to operate in the financial markets by building solid relationships based on ethics, transparency, and sustainability.

Through its ESG strategy, HPGM will engage with external stakeholders – including customers, employees, suppliers, local communities and the financial markets and applicable regulators - according to the following objectives to:

- Promote ethics, clarity, and impartiality in the exchange of information with our customers and in marketing, advertising, and engagement activities, guiding them towards the products and services best suited to their needs.
- Foster a healthy and safe work environment.
- 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.
- Promote physical and mental well-being, mutual respect, and equality between people.



<p>deficiência, orientação política ou sexual, idade ou religião.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Promover o bem-estar físico e mental, respeito mútuo e igualdade entre as pessoas. • Contribuir para o público local e comunidades através de uma variedade de mecanismos, como doações de caridade e programas de voluntariado. • Buscar a máxima transparência e cooperação com todos os órgãos reguladores. <p><u>Princípio 3: Garantir governança e gestão adequadas dos riscos RSAC</u></p> <p>A HPGM garantirá que a boa governança corporativa seja utilizada para promover as melhores práticas de mercado RSAC, mantendo uma cultura empreendedora e autonomia em suas equipes.</p> <p>Este princípio é reforçado através dos seguintes objetivos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cumprir todas as leis, regulamentos e padrões relevantes estabelecidos pelos reguladores financeiros e de outros setores, em todos os mercados e regiões onde o Grupo está registrada ou regulamentada. • Desenvolver estratégias, procedimentos e sistemas oportunos 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 HPGM. • Monitorar a conformidade com esta Política e procedimentos de suporte relacionados. • Incorporar valores de governança RSAC nas decisões de gestão. • Sempre que possível, integrar os valores RSAC em relacionamentos com terceiros. • Revisar e melhorar continuamente esta Política para garantir que ela esteja acompanhando os padrões RSAC reconhecidos no setor financeiro. 	<ul style="list-style-type: none"> • Contribute to local public and communities through a variety of mechanisms, such as charitable donations and volunteer programs. • Seek maximum transparency and cooperation with all regulatory bodies. <p><u>Principle 3: Ensure appropriate governance and management of ESG risks</u></p> <p>HPGM will ensure that good corporate governance will be used to promote best ESG market practices, maintaining an entrepreneurial culture and autonomy in its teams.</p> <p>This principle is reinforced through the following objectives to:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Comply with all relevant laws, regulations and standards set by the financial and other industry regulators, in all 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 HPGM's Risk Appetite Statement. • Monitor compliance with this Policy and related supporting procedures. • Incorporate ESG governance values in the management decisions. • Whenever possible, integrate ESG values in third-party relationships. • Continuously review and improve this Policy to ensure that it is keeping pace with recognized ESG standards within the financial industry.
<p>5. Gestão de Riscos RSAC ESG Risk Management</p>	



5.1. Riscos RSAC Relevantes | *Material ESG Risks*

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

Ambientais

- Mudanças tecnológicas na produção e fornecimento de sistemas alimentares globais.
- Suporte, mesmo que de forma indireta, a conduta ou atividades irregulares, ilegais ou criminosas contra a fauna, a flora ou que levem à do ar, das águas ou do solo.
- Suporte, mesmo que de forma indireta, a atividades exploração irregular, ilegal ou criminosa dos recursos naturais, relativamente à degradação do meio ambiente, entre eles recursos hídricos, florestais, energéticos e minerais.
- Relacionamento com clientes e parceiros com histórico de descumprimento de condicionantes de licenciamento ambiental.
- Quaisquer outras atividades que, apesar de regulares, legais e não criminosas, impactem negativamente a reputação do Grupo em decorrência de degradação do meio ambiente.

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.
- Alteração em legislação, em regulamentação ou em atuação de instâncias governamentais, associada à transição para uma economia de baixo carbono, que impacte negativamente os principais clientes e parceiros do Grupo
- Inovação tecnológica associada à transição para uma economia de baixo carbono que impacte

The Group's material ESG risks have been identified as those that could influence business decisions and include but are not limited to:

Environmental

- Technology changes in the production and supply of global food systems.
- Supporting, even if indirectly, irregular, illegal, or criminal conduct or activities against fauna, flora or that lead to damage to the air, water, or soil.
- Supporting, even indirectly, for irregular, illegal, or criminal exploitation of natural resources, with regard to environmental degradation, including water, forestry, energy, and mineral resources.
- Relationship with customers and partners with a history of non-compliance with environmental licensing conditions.
- Any other activities that, despite being regular, legal, and non-criminal, 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 arising 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 innovation associated with the transition to a low-carbon economy that negatively impacts the Group's main customers and partners.



<p>negativamente os principais clientes e parceiros do Grupo</p> <ul style="list-style-type: none"> • Percepção desfavorável dos clientes, do mercado financeiro ou da sociedade em geral que impacte negativamente a reputação da instituição relativamente ao seu grau de contribuição na transição para uma economia de baixo carbono. <p><u>Sociais</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Impactos decorrentes de mudanças na demografia e crescimento populacional. • Mudanças globais no consumo de alimentos e energia, localização e acessibilidade a terras produtivas. • Saúde Pública e tendências culturais. • Riscos reputacionais de abusos de direitos humanos, incluindo trabalho infantil, escravidão moderna, práticas de trabalho inseguras em cadeias de fornecimento de commodities. • Aspectos sociais da distribuição de produtos, mudanças na tecnologia de transporte e comunicação. <p><u>Governança</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Impactos adversos associados a mudanças na estabilidade geopolítica, terrorismo internacional, políticas de comércio internacional e não conformidade com padrões internacionalmente reconhecidos sobre ética empresarial corporativa, meio ambiente, saúde e segurança, emprego e direitos humanos. 	<ul style="list-style-type: none"> • Perception of customers, the financial market or society in general, which negatively impacts the institution's reputation regarding its degree of contribution in the transition to a low-carbon economy. <p><u>Social</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Impacts arising from changes in demographics and population growth. • Global changes in food and energy consumption, location, and accessibility to productive land. • Public Health and cultural trends. • Reputational risks of human rights abuses including child labor, modern slavery, unsafe working practices in commodity supply chains. • Societal aspects of product distribution, changes in transport and communication technology. <p><u>Governance</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Adverse impacts associated with changes in Geo-political stability, international terrorism, international trade policies and non-compliance with internationally recognized standards on corporate business ethics, the environment, health and safety, employment, and human rights.
<p>6. Avaliação de Riscos RSAC ESG Risk Assessment</p>	
<p>6.1. Risco RSAC do Cliente Client ESG Risk</p>	
<p>Para garantir que a avaliação dos riscos RSAC esteja de acordo com as diretrizes de risco estabelecidas pelo Conselho de Administração do Grupo HPGM e pelo Comitê Executivo da HPGM DTVM, os Riscos RSAC do cliente serão avaliados como parte da Estrutura de Gestão de Riscos Não Financeiros da HPGM, que por sua vez faz parte da Estrutura Integrada de Gestão de Riscos do Grupo</p>	<p>To ensure that the assessment of ESG risks is in accordance with risk guidelines established by the HPGM Group Board of Directors and the HPGM DTVM Executive Committee, client ESG Risks will be assessed as part of HPGM's Non-Financial Risk Management Framework, which in turn is part of the Group's Integrated Risk Management Framework, consistent with HPGM</p>



<p>consistente com a Declaração de Appetite de Risco e a Estrutura de Gerenciamento de Risco da HPGM.</p> <p>Os riscos RSAC do cliente são avaliados usando o Procedimento Interno de Avaliação de Risco RSAC do Cliente, que considera:</p> <p><u>Processo Conheça seu Cliente</u></p> <p>O processo Conheça seu Cliente do HPGM inclui a identificação e avaliação de informações relacionadas ao risco RSAC dos clientes. Quaisquer descobertas relevantes são escaladas para o Comitê de Compliance para decisão.</p> <p><u>Setor industrial</u></p> <p>A pontuação de risco RSAC do setor destaca as exposições ambientais, climáticas e sociais relativas de uma ampla gama de setores de negócios utilizando ferramentas de terceiros.</p> <p><u>País de Localização</u></p> <p>O risco RSAC do país considera padrões de governança corporativa, regulamentos e exposição a desastres naturais em vários países ou regiões.</p> <p><u>Gestão RSAC do cliente</u></p> <p>Um Questionário de Avaliação de Risco RSAC para avaliar o nível de maturidade da governança RSAC, a conformidade regulatória RSAC e o histórico de questões sensíveis à RSAC.</p> <p>Para obter mais detalhes sobre o processo Conheça seu Cliente, consulte o Procedimento de Conheça seu Cliente (KYC) da HPGM.</p> <p>Para obter mais detalhes sobre a Estrutura de Risco Integrado do Grupo, consulte a Política de Gerenciamento de Riscos da HPGM.</p> <p>Para obter mais detalhes sobre a metodologia de avaliação de risco RSAC do cliente, consulte o Procedimento de Avaliação de Risco Socioambiental e Climático do Cliente da HPGM.</p>	<p>Risk Appetite Statement and Risk Management Framework.</p> <p>Client ESG risk is assessed using HPGM's Client ESG Risk Assessment Procedure which:</p> <p><u>Know Your Customer (KYC) process</u></p> <p>HPGM's Know Your Customer (KYC) process includes identifying and evaluating customers' ESG risk-related information. Any relevant findings are escalated to the Compliance Committee for decision.</p> <p><u>Industry Sector</u></p> <p>Sector ESG risk score highlights the relative environmental and social exposures of a comprehensive range of business sectors using third party tools.</p> <p><u>Country of Location</u></p> <p>Country ESG risk considers corporate governance standards, regulations, and exposure to natural disasters in various countries or regions.</p> <p><u>Client's ESG Management</u></p> <p>An ESG Risk Assessment Questionnaire to assess ESG governance maturity level, ESG regulatory compliance and historic background on ESG sensitive issues.</p> <p>For further details on the Know Your Client (KYC) process, please refer to HPGM's Know Your Client (KYC) Procedure.</p> <p>For further details on the Group's Integrated Risk Framework, please refer to HPGM's Risk Management Policy.</p> <p>For further details on the client's ESG risk assessment methodology, please refer to HPGM's Client ESG Risk Assessment Procedure.</p>
<p>6.2. Risco RSAC de Terceiros <i>Third-Party ESG Risk</i></p>	
<p>Os riscos RSAC dos terceiros do HPGM são identificados e avaliados durante os processos</p>	<p>The ESG risks of HPGM's third-parties are identified and evaluated during the internal</p>



<p>internos de Conheça seu Terceiro (KYTP) executados pela área de Compliance.</p> <p>Quaisquer descobertas relevantes são escaladas para o Comitê de Compliance para decisão.</p> <p>Para obter mais detalhes, consulte o Procedimento de Conheça seu Terceiro (KYTP) da HPGM.</p>	<p>Know Your Third-Party processes, performed by the Compliance area.</p> <p>Any relevant findings are escalated to Compliance Committee for decision.</p> <p>For further details, please refer to HPGM's Know Your Employee, Partner, and Service Provider Procedure.</p>
---	--

7. Considerações Finais | *Final Considerations*

<p>Este documento é estritamente interno e não deve ser disponibilizado a terceiros sem que o Head de Compliance seja consultado.</p> <p>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.</p> <p>Reconhecemos que incidentes operacionais inesperados e interrupções podem resultar na falha na execução correta desta Política. Exemplos de Incidentes Operacionais incluem indisponibilidade do sistema, problemas de integridade das informações, erros tipográficos e outros. As violações desta Política devem ser relatadas, independentemente de potencial perda financeira, ao Gerente responsável, funções de Compliance e Risco para o tratamento adequado, classificação e eventual reporte em níveis superiores.</p>	<p>This document is strictly internal and should not be made available to third parties without the Head of Compliance being consulted.</p> <p>The employee or intern who does not comply with the rules set out herein will be subject to the applicable penalties. For clarification of any questions related to this Policy, the Compliance and / or the Risk Management departments should be consulted.</p> <p>We recognize that unexpected operational incidents and disruption may result in the failure to correctly execute this Policy. Examples of Operational Incidents include system unavailability, information integrity issues, typographic errors, and others. Breaches of this Policy shall be reported, irrespective of potential financial loss, to the responsible Manager, Compliance and Risk functions for the appropriate treatment, classification, and eventual reporting at higher levels.</p>
--	---