

### POLÍTICA ASG – AMBIENTAL SOCIAL E GOVERNANÇA

#### 1. INTRODUÇÃO

Nas últimas décadas vimos crescer a consciência social e ambiental no mundo. A sociedade e os atores econômicos vêm buscando novas formas de lidar com as mudanças climáticas, a necessidade de transparência nos negócios e a falta de diversidade e equidade nos ambientes de poder. Cada vez mais, ações de ativismo ambiental e social ganham relevância no debate público, gerando impacto nas relações interpessoais, nos hábitos de consumo e, por consequência, na atividade econômica. É neste contexto que vimos surgir e aumentar a adoção de práticas de ASG, (da sigla Ambiental, Social e Governança).

A adequação à Agenda ASG, além de se mostrar urgente, é também necessária para o desenvolvimento do mercado de capitais, que deve se propor não só a trazer retornos para os investidores, mas também contribuir para o desenvolvimento sustentável da sociedade da qual faz parte.

A Auster Capital Gestão de Recursos Ltda. (“Auster Capital” ou “Gestora”) está engajada em incorporar, cada vez mais, aspectos ASG no processo de análise de investimentos e tomada de decisão dentro da empresa. Entendemos que a integração do tema ASG em nossos processos está alinhada ao dever fiduciário que assumimos com os clientes e à cultura de investimentos que adotamos.

Acreditamos que o investimento em negócios alicerçados em boas práticas ambientais, sociais e de governança são compatíveis com nosso objetivo de trazer retornos sustentáveis aos nossos clientes; necessários para o desenvolvimento da nossa sociedade; e viáveis do ponto de vista econômico. Desta forma, esperamos fomentar boas práticas nas empresas investidas, tornar nossa carteira de investimento mais resiliente com a redução de riscos e contribuir para uma melhor qualidade de vida da nossa sociedade.

#### 2. ABRANGÊNCIA

As diretrizes estabelecidas neste documento devem ser observadas:

- (i) no âmbito de todas as atividades, processos e procedimentos internos da Auster Capital;
- (ii) no processo de análise e tomada de decisão de todas as operações envolvendo ativos de emissão de companhias abertas e fechadas; e
- (iii) por todos os sócios, administradores, empregados, estagiários e prepostos da Auster Capital (“Colaboradores”).

### 3. DIRETRIZES GERAIS

- (i) Os objetivos, temas e diretrizes desta Política devem ser incluídos e levados em consideração no planejamento estratégico e nos processos de tomada de decisão e de investimento da Auster Capital;
- (ii) O conteúdo desta Política deve estar incorporado no desenvolvimento dos produtos e serviços oferecidos pela Auster Capital, nos processos internos e no processo de avaliação de investimentos;
- (iii) A identificação dos riscos relacionados aos aspectos ASG e a condução do processo de mitigação, eliminação e/ou monitoramento deve ser conduzida de acordo com a Política de Gestão de Riscos e Compliance;
- (iv) Deve haver o engajamento e promoção do conhecimento e da capacitação das lideranças e, gradativamente, de todos os Colaboradores da Auster Capital, para que integrem os objetivos e as diretrizes desta Política em suas atividades cotidianas;
- (v) A estrutura necessária para a implementação desta Política deve ser continuamente aperfeiçoada;
- (vi) Devem ser estabelecidos parâmetros ASG nos processos de gestão de pessoas, na integração de novos Colaboradores e na avaliação de desempenho e de resultados;
- (vii) Deve haver o respeito à diversidade, por meio de ações que visem promover a inclusão e a não-discriminação, o respeito e proteção aos direitos humanos, bem como o combate ao trabalho infantil e o análogo ao escravo devem ser promovidos em toda cadeia de investimento e nas atividades desenvolvidas pela Auster Capital.

### 4. INCORPORAÇÃO DE ASPECTOS ASG NAS TESES DE INVESTIMENTOS

O processo de análise de investimentos avalia os aspectos ambientais, sociais e de governança corporativa relevantes para a sociedade objeto da análise e para o setor em que atua, bem como a materialidade e relevância de tais aspectos para cada investimento. Esta análise conjunta, nos permite ajustar o impacto dos aspectos ASG na avaliação de cada investimento, individualmente.

Por meio do acompanhamento de informações públicas, análises independentes e contato com as companhias e seus acionistas, nossos analistas são capazes de identificar os pontos fracos e fortes de cada empresa tanto do ponto de vista de econômico quanto da integração dos aspectos ASG nas suas atividades.

# AUSTER

## CAPITAL

A avaliação de aspectos como: qual é a cadeia de prestação do serviço/venda do produto, quem é o cliente final, em qual setor a empresa alvo está inserida e quem são os principais fornecedores, permite a identificação dos aspectos ASG mais relevantes para cada empresa e os potenciais riscos e oportunidades daí advindos. Desta forma, se ao longo do tempo a sociedade alvo não evoluiu na integração de tais aspectos ou apresenta deficiências, as hipóteses e premissas do investimento, bem como a atratividade do investimento são reavaliadas.

Os analistas são responsáveis pelo acompanhamento das sociedades do portfólio de investimentos da gestora, o que inclui, principalmente, mas não se limita a análises de investimento e monitoramento constantes. O gestor, em última instância, é o responsável pela decisão de alocar recursos em uma determinada sociedade e pelo seu respectivo peso, respeitando os parâmetros de risco e liquidez de cada ativo e do portfólio.

O processo é estabelecido de forma que todo o time de investimento tenha conhecimento de todos os aspectos de qualquer sociedade de forma integrada e não segmentada, visando garantir debates e análises mais ricas que integram a pluralidade de opiniões e redução de vieses. Aspectos ASG, integrados aos demais aspectos qualitativos e financeiros, influenciam na seleção de um ativo e na priorização dos engajamentos. Os analistas buscam garantir que todo o processo de análise e tomada de decisão, sejam coerentes e estejam em conformidade com as nossas políticas. O processo de investimento se encerra com a apresentação e aprovação pelo comitê de investimentos. Todas as análises e decisões de investimento são feitas dentro da organização.

### 4.1. Aspectos Ambientais

Serão incorporados no processo de análise a capacidade de gestão ambiental das empresas. Isso significa que os analistas avaliarão a forma de uso de recursos naturais, o monitoramento dos riscos e impactos ambientais, o alinhamento da agenda climática ao desenvolvimento dos seus negócios, a política de gestão de resíduos e o histórico de condenações e multas ambientais.

### 4.2. Aspectos Sociais

Do ponto de vista social, serão avaliados o relacionamento das empresas com as comunidades em que se inserem, capacidade de atração e retenção de talentos, saúde dos colaboradores, a diversidade do quadro de funcionários, a disponibilização de condições de segurança adequadas ao trabalho, as práticas de desenvolvimento pessoal e intelectual dos seus funcionários, bem como a relação com clientes e fornecedores.

### 4.3. Aspectos de Governança

Entendemos que os aspectos de governança são os mais relevantes, pois eles afetam todos os outros. A ética é um valor inegociável para a Auster Capital. Deste ponto de vista, não são tolerados desvios éticos na condução dos negócios sociais das empresas. Do ponto de vista da governança também serão avaliados a adoção de práticas e políticas anticorrupção, a composição

# AUSTER

## CAPITAL

da administração da empresa, a remuneração dos executivos e a política de incentivos, concentração acionária, a utilização de sólidas práticas contábeis, transparência e responsabilidade, política de gestão de conflitos de interesse, a concessão de direitos aos acionistas minoritários e a estrita observância às leis e regulamentação vigentes.

### 5. EXERCÍCIO DE VOTO EM ASSEMBLEIAS

A Auster Capital entende que o exercício de direito de voto em assembleias e o engajamento político dos acionistas é essencial para o desenvolvimento do mercado e adoção de melhores práticas pelas empresas investidas.

O voto dos fundos de investimento sob gestão é definido pelo gestor, em conjunto com os analistas e em alinhamento com a Política de Exercício de Direito de Voto em Assembleias da Auster Capital e deverá considerar os aspectos ASG na tomada de decisão.

### 6. ATIVIDADES INTERNAS

O comprometimento da Auster Capital com as questões ASG ultrapassa as práticas de investimento. Buscamos trazer aspectos ASG também no relacionamento com nossos Colaboradores e na geração de valor para a sociedade.

#### 6.1. Pilares e Valores da Nossa Cultura

- (i) Ética;
- (ii) Horizontalidade;
- (iii) Credibilidade;
- (iv) Respeito;
- (v) Excelência;
- (vi) Qualidade;
- (vii) Disciplina;
- (viii) Preparo e aprimoramento constante;
- (ix) Feedbacks e avaliações periódicas;
- (x) Não admissão de quaisquer práticas de discriminação e assédio; e
- (xi) Meritocracia.

A Auster Capital exige dos seus Colaboradores e de seus prestadores de serviços o compromisso formal com todas as políticas e diretrizes das legislações e normas brasileiras, especialmente boas práticas éticas, sociais e ambientais.

### 7. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Esta Política deverá ser atualizada, no mínimo, a cada dois anos ou quando da publicação de nova legislação ou regulamentação aplicável ou de alteração de procedimentos internos.

AUSTER

CAPITAL

\* \* \*