NOSSAS PRÁTICAS ESG

Os aspectos ambientais, sociais e de governança corporativa (ESG) se apresentam como um fator de crescente importância na gestão de riscos e valorização de ativos. Na Petros, consideramos que a observância e consideração dos temas de ESG na decisão de investimentos é não somente uma boa prática, mas um componente fundamental do nosso dever fiduciário. Como grande investidor institucional, temos o dever de buscar engajamento, postura que tem sido reforçada nos últimos anos. Internamente, agimos focados em fortalecer as nossas práticas de governança, *compliance* e integridade, além de contarmos com iniciativas de inclusão e sustentabilidade no ambiente de trabalho.

Para conferir maior governança e controle na gestão de investimentos, com o apoio da consultoria McKinsey, avaliamos toda a estrutura de governança de investimentos e gestão de riscos do fundo, adotando as melhores práticas, sobretudo de grandes fundos canadenses, que são referência mundial em termos de governança e de gestão de riscos. Também criamos o Comitê de Riscos e reformulamos o Comitê de Investimentos, com membros externos independentes, especializados nas duas áreas, fortalecendo ainda mais a governança da Petros.

Contamos com uma governança robusta e de alto padrão, comparável aos melhores modelos do mercado.

Consolidamos uma cultura voltada à integridade e aprimoramos os controles internos e a gestão de riscos, com uma série de melhorias de processos, visando proteger a Fundação e aumentando a transparência e nosso padrão de governança. Em outra frente, a gestão de riscos ganhou um peso ainda mais estratégico a partir de junho de 2020, com a incorporação dessa atividade no escopo de uma diretoria, que passou a se chamar Diretoria de Riscos, Finanças e Tecnologia. A medida buscou fortalecer ainda mais a governança na administração dos ativos investidos, o que é fundamental, principalmente para uma entidade do porte da Petros, que administra bilhões em recursos.

Hoje, contamos com uma governança robusta e de alto padrão, comparável aos melhores modelos do mercado, e conseguimos atrair os melhores profissionais, passando a dispor de um time altamente qualificado, refletindo a confiança do mercado na Petros.

INTEGRAÇÃO DOS ASPECTOS ESG NA GESTÃO DE INVESTIMENTOS

Temos aprimorado constantemente nossa metodologia de integração ESG nos processos de análise e gestão de investimentos, com diálogo constante com o mercado, visando buscar desempenho sustentável, perenidade e melhor relação risco-retorno. O trabalho inclui não apenas o fornecimento de relatórios das empresas investidas, mas um olhar transversal para os processos de análise, para mensurar, acompanhar e engajar as companhias.

Para mensurar o grau de adesão aos aspectos ESG, foi construído um *rating* de avaliação e classificação, que incorpora indicadores de sustentabilidade econômico–financeira e de atratividade do investimento, resultando em um amplo diagnóstico das empresas investidas. Com base nos relatórios fornecidos pela consultoria Resultante, que nos apoia nesse trabalho, em todas as interações que fazemos com as empresas, orientamos quais pontos precisam ser aprimorados, estimulando-as a melhorarem as suas práticas.

Foi construído um *rating* de avaliação e classificação, que incorpora indicadores de sustentabilidade econômico–financeira e de atratividade do investimento.

Na gestão terceirizada dos recursos, buscamos cada vez mais escolher gestores com iniciativas de ESG incorporadas no seu processo de investimentos, principalmente para os de fundos de ações e para os com foco de investimento no exterior. No processo interno de seleção, avaliação e habilitação dos gestores, a adoção de práticas ESG configura um diferencial da instituição em relação aos concorrentes.

COMPROMISSO PÚBLICO

A Petros possui o Selo de Autorregulação em Governança de Investimentos e aderiu ao Código de Autorregulação em Governança Corporativa, ambos da Abrapp, evidenciando nosso compromisso com as melhores práticas e o aperfeiçoamento contínuo da governança. O próximo passo é obter o Selo de Autorregulação em Governança Corporativa. Também somos signatários do Código de *Stewardship* da Amec, que institui importantes princípios e estabelece o compromisso de considerar aspectos ESG nos processos de investimento e atividades de *stewardship*, propondo que os investidores sejam diligentes no exercício do direito de voto, além de definir critérios de engajamento coletivo. Aderimos, ainda, ao Pacto Empresarial pela Integridade

e Contra a Corrupção, do Instituto Ethos, reforçando o compromisso público com a ética e a integridade no ambiente corporativo e a condução dos negócios de forma responsável e sustentável.

O compromisso com esses princípios é uma jornada que envolve aprimoramento contínuo, que assumimos como parte da responsabilidade com os nossos participantes e a sociedade em geral, contribuindo para um ambiente mais sustentável nas três esferas: ambiental, social e governança corporativa.

QUALIDADE DA GESTÃO DE INVESTIMENTOS DA PETROS É CHANCELADA PELA FITCH RATINGS

A nossa gestão de investimentos foi classificada como "forte" pela Fitch Ratings, uma das maiores agências de classificação de risco do mundo. A nota concedida à Petros é a segunda mais alta da escala.

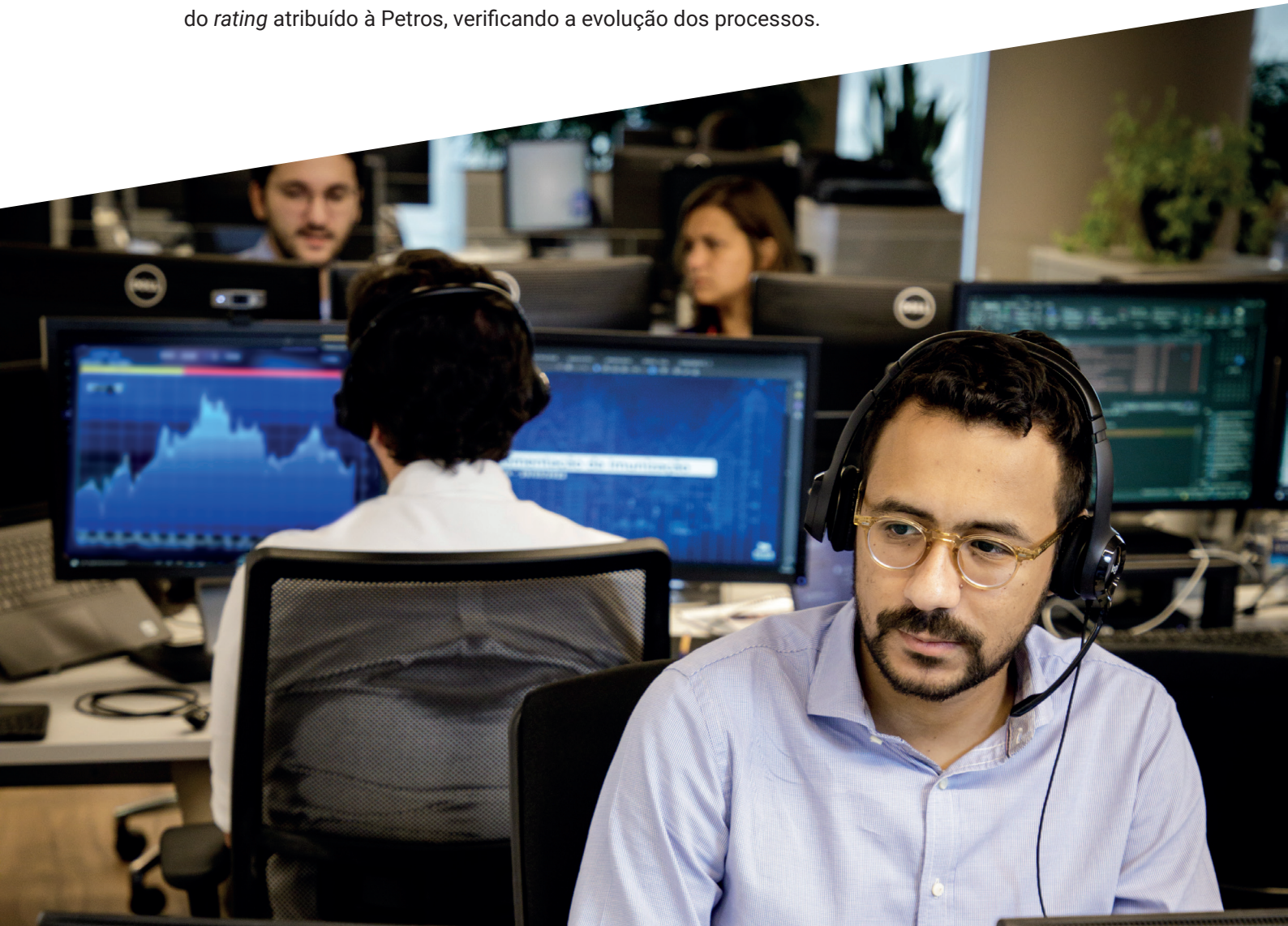
Na avaliação da Fitch, a Petros apresenta capacidade de investimento e características operacionais fortes em relação às suas estratégias de investimentos. Em seu relato, a agência destaca a ampla reestruturação promovida pela atual gestão para o fortalecimento da governança, transparência e melhoria de processos. Em linhas gerais, o *rating* evidencia a robusta estrutura de governança de investimentos da Fundação, processos e sistemas, qualificação e experiência dos executivos e profissionais, cultura de gestão de risco e *compliance*, além da relação com o principal patrocinador dos planos de benefícios.

A adoção do *rating* integra um amplo trabalho de fortalecimento da gestão de investimentos da Petros, que começou com a reestruturação e revisão de todos os processos da área pela McKinsey, consultoria renomada globalmente, objetivando alinhar as práticas da Fundação aos melhores padrões internacionais de governança e controle. Como parte desse trabalho de reestruturação, passamos a ter comitês de investimentos e de riscos com membros externos independentes, selecionados no mercado, entre outras importantes iniciativas.

A metodologia aplicada pela agência envolve uma análise completa da gestão de investimentos, baseada em cinco pilares: processo de investimento, recursos de investimento, gestão de riscos, companhia e atendimento aos clientes, e desempenho de investimento.

RECURSO DE INVESTIMENTO RECEBE CLASSIFICAÇÃO “EXCELENTE”

O pilar “recurso de investimento” foi o que mais se destacou na avaliação, recebendo a classificação “excelente”. A Fitch concluiu que a Petros possui uma estrutura organizacional robusta, bem-organizada e segmentada, com transparência nas responsabilidades e controles. A nota é um reconhecimento direto aos fluxos de trabalho e à qualificação e experiência dos profissionais que realizam a gestão de investimentos da Petros.

O relatório também destaca a cultura e estrutura de riscos, relatando que a Fundação conta com áreas completamente segregadas da equipe de investimento, além dos comitês regulares com dois membros independentes, gerando aumento dos controles.

O processo de avaliação conduzido pela Fitch é realizado por meio de um amplo levantamento de informações e documentação, reuniões, entrevistas e elaboração de relatório. A agência de classificação de risco fará o monitoramento do *rating* atribuído à Petros, verificando a evolução dos processos.