

POLÍTICA DE INVESTIMENTO RESPONSÁVEL

VISÃO

Na Crest Capital Partners (Crest) adotamos uma Política de Investimento Responsável na tomada de decisão relativa aos nossos investimentos e à gestão do nosso portfólio de empresas. Por Investimento Responsável (IR) entendemos a integração nos processos de investimento e *ownership* de medidas de proteção ambiental, promoção social e de transparência no governo da sociedade (ESG), em virtude do impacto que esses fatores podem ter no desempenho económico de uma empresa.

A nossa missão é a de assegurar a competitividade de longo-prazo das participadas dos fundos que gerimos e de criar retorno para os investidores. Acreditamos que essa missão está alinhada com os objetivos das empresas em que investimos e respetivos trabalhadores, clientes e demais *stakeholders*. Colaboramos ativamente com as participadas dos fundos que gerimos na análise de riscos e oportunidades em áreas não financeiras e na definição e implementação de medidas e iniciativas que maximizem o potencial dessas empresas para todos os *stakeholders*.

ÂMBITO

A nossa Política de Investimento Responsável é baseada nos seis princípios para o investimento responsável da iniciativa Princípios para o Investimento Responsável (PRI), de que somos subscritores desde 2018. Fundada em 2006, com o apoio da Organização das Nações Unidas (ONU), a iniciativa PRI tem por base uma rede de investidores com o objetivo de demonstrar o compromisso de longo-prazo para com investimentos responsáveis e resultados sustentáveis. Os objetivos passam por aumentar o interesse dos investidores em temas ESG, partilhar as melhores práticas e apoiar os subscritores no cumprimento dos seis princípios PRI:

- Princípio 1: Incorporamos os temas ESG nas análises de investimento e nos processos de tomada de decisão.
- Princípio 2: Somos pró-ativos e incorporamos os temas ESG nas nossas políticas e práticas de gestão de ativos.
- Princípio 3: Procuramos promover que as entidades nas quais investimos divulguem informação relacionada com o desempenho em critérios ESG.
- Princípio 4: Promovemos a aceitação e a implementação dos Princípios no setor financeiro.
- Princípio 5: Trabalhamos em conjunto para uma implementação mais eficaz dos Princípios.
- Princípio 6: Divulgamos relatórios sobre atividades e progresso na implementação dos princípios.

Atentos ao mundo em que nos movemos e às necessidades mais prementes do século XXI, estamos, também, empenhados em contribuir para os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável que resultaram da Agenda 2030 da ONU. Acreditamos no potencial dos negócios na transformação social e utilizamos os nossos conhecimentos, recursos e poder de influência para garantir que as empresas em que investimos assumem um papel relevante na criação de valor partilhado.

A Política de Investimento Responsável abrange todos os fundos de capital de risco da Crest Capital Partners, participadas e potenciais investimentos.

ABORDAGEM AO INVESTIMENTO RESPONSÁVEL

A Crest integra a gestão ESG de forma sistemática em todas as fases do processo de investimento. A nossa abordagem de investimento responsável inclui as seguintes etapas:

Na **fase de pré investimento**, a Crest:

- Realiza uma análise ESG para evitar setores controversos e com elevado risco reputacional ou de ESG.

- Realiza um processo de *due diligence* (sendo a análise feita internamente e, quando necessário, com o apoio de consultores externos).
- Integra princípios ESG nas ofertas de aquisição e nos acordos parassociais.

Durante a **fase de investimento**, a Crest:

- Promove a nomeação de um Responsável ESG em cada participada.
- Apoia as participadas na análise de riscos e oportunidades ESG.
- Apoia as participadas no desenho e na execução de iniciativas ESG.
- Faculta informação e formação às participadas para uma gestão eficaz dos impactes não financeiros.
- Monitoriza o progresso do desempenho ESG.
- Reporta aos investidores sobre as atividades em curso e os respetivos impactes, assim como o desempenho anual do portfólio e de cada uma das participadas.

No **desinvestimento**, a Crest:

- Entrega um relatório de *due diligence* ESG a potenciais compradores.

PARTICIPADAS

Como sociedade de capital de risco, estamos especialmente comprometidos na fase de investimento e em promover a sustentabilidade enquanto fator crítico do valor financeiro do portefólio da Crest. Trabalhamos com as participadas dos fundos que gerimos num conjunto alargado de critérios ESG, conforme a materialidade que assumam em cada caso. Apesar de cada participada se debater com um conjunto único de desafios ESG, existem questões transversais que afetam todas as indústrias.

Em termos ambientais, atendemos, por exemplo, ao cumprimento de todos os requisitos legais, à escassez de recursos e às alterações climáticas, e procuramos introduzir práticas mais sustentáveis, alinhadas com a economia circular e com a diminuição da pegada ecológica das empresas em que investimos.

Socialmente, colocamos especial ênfase na saúde e segurança dos trabalhadores, no respeito pelos direitos humanos e na melhoria da qualidade de vida dos trabalhadores e demais *stakeholders*, incluindo a criação de relações positivas com as comunidades vizinhas.

No que respeita à *governance*, promovemos uma gestão baseada em princípios éticos e nos mais elevados padrões de conduta bem como no conhecimento e no cumprimento de todas as leis e regulamentos relevantes, incluindo políticas de respeito pelos direitos humanos, anticorrupção e branqueamento de capitais, mecanismos de comunicação de irregularidades (*whistleblowing*) e política de compras responsáveis.

Analizamos a materialidade dos critérios ESG em cada caso e trabalhamos naqueles que tenham mais relevância para o retorno do investimento e para a criação de valor partilhado para os *stakeholders*.

Para a concretização da Política de Investimento Responsável, e sempre que necessário, a Crest compromete-se a:

- Disponibilizar informação e formação para uma gestão eficaz dos impactos não financeiros nas empresas;
- Apoiar as participadas dos fundos por si geridos na análise de riscos e oportunidades ESG;
- Definir linhas de atuação prioritárias com base na análise de riscos e oportunidades ESG e colaborar no desenho e na implementação de iniciativas para esse efeito;
- Monitorizar a evolução do desempenho ESG, nomeadamente no âmbito das linhas de atuação definidas;
- Reportar aos *stakeholders* da Crest as atividades em curso e respetivos impactos.

Compreendendo que as empresas em que investimos enfrentam desafios e oportunidades diversas, a análise ESG e a implementação de novas medidas são feitas de forma gradual e dentro das possibilidades (técnicas e financeiras) de cada empresa. A Política de Investimento Responsável da Crest foi elaborada numa perspetiva evolutiva,

na certeza de que os critérios e obrigações ESG, tanto para a Crest como para as participadas, se tornarão cada vez mais ambiciosos.

MODELO DE GOVERNO E REPORTE ESG

Os Administradores Executivos da Crest assumem a supervisão e a responsabilidade direta pela execução da Política de Investimento Responsável. Cada membro da equipa de investimento da Crest é responsável pela correta e rigorosa implementação da Política. Foi nomeado um *ESG Officer*, responsável pela gestão diária ESG e a monitorização do cumprimento da Política de Investimento Responsável pela equipa de investimento e pelas participadas.

A Crest está empenhada numa gestão transparente e na prestação de contas em matéria ESG. Os seguintes documentos são enviados aos investidores para reportar o desempenho ESG:

- Relatório de Sustentabilidade anual dos Fundos Crest, com uma visão geral do desempenho dos portefólios (tópicos como exposição a riscos ESG, desempenho ESG, pegada de carbono, intensidade carbónica, taxas de absentismo, diversidade, adoção de políticas de governo da sociedade).
- Relatórios ESG anuais das participadas (com uma análise elaborada por consultores externos para avaliar critérios ESG materiais, comparar a evolução do desempenho com anos anteriores bem como médias setoriais e tendências).
- Reportes anuais *ad-hoc* pedidos por investidores.
- Atualizações trimestrais (incluídas nos reportes trimestrais).

A Crest também reporta anualmente à iniciativa PRI.



Esta Política de Investimento Responsável foi inicialmente aprovada pelo Conselho de Administração da Crest a 2 de abril de 2019 e atualizada pela última vez a 15 de março de 2022.