

Relatório GRSAC

Relatório de Riscos e
Oportunidades Sociais,
Ambientais e Climáticas

Rio Bravo Investimentos Distribuidora
de Títulos e Valores Mobiliários

Resolução BCB nº 139/21
Instrução Normativa BCB nº 153/21



CIÊNCIA E AVALIAÇÃO

Alta Administração

Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

APROVAÇÃO

Diretora de Operações

REVISÃO

Coordenador de *Compliance*

Gerente de Riscos

ELABORAÇÃO

Analista de *Compliance*

Analista de Riscos

ÍNDICE

INTRODUÇÃO.....	4
A. GOVERNANÇA DO GERENCIAMENTO DO RISCO SOCIAL, AMBIENTAL E CLIMÁTICO.....	5
B. RESPONSABILIDADES	6
C. REPORTE.....	11
D. CRITÉRIOS DE APROVAÇÃO E REVISÃO DOS RISCOS SAC.....	12
E. MONITORAMENTO DOS OBJETIVOS ESTRATÉGICOS E METAS	15

INTRODUÇÃO

Este Relatório GRSAC (“[Relatório](#)”) referente ao exercício de 2024 discorre sobre a governança de gerenciamento do risco social, do risco ambiental e do risco climático da Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“[Rio Bravo](#)”), em cumprimento às exigências para instituição enquadrada no segmento 4 (“[S4](#)”), que é aplicável a Rio Bravo. O Relatório foi elaborado nos termos disposto no art. 3º, inciso I, da Resolução BCB nº 139, de 15 de setembro de 2021 (“[Resolução 139](#)”) e a padronização prevista na Instrução Normativa BCB nº 153, de 15 de setembro de 2021 (“[IN 153](#)”), do Banco Central do Brasil (“[BACEN](#)”).

A governança do gerenciamento do risco social, ambiental e climático na Rio Bravo reflete o compromisso da instituição com a sustentabilidade, a responsabilidade corporativa e a resiliência de seus negócios frente aos desafios impostos pelas mudanças ambientais e sociais. Com isso, a Rio Bravo busca não apenas cumprir as exigências regulatórias, mas também aprimorar continuamente suas práticas para promover maior transparência, solidez e impacto positivo em suas operações e investimentos.

Este Relatório é anual e refere-se a data-base de 31/12/2024.

A. GOVERNANÇA DO GERENCIAMENTO DO RISCO SOCIAL, AMBIENTAL E CLIMÁTICO.

O gerenciamento integrado de riscos, que inclui o risco social, risco ambiental e o risco climático (“Risco SAC” ou “SAC”) e a estrutura de gerenciamento de capital, são de responsabilidades das áreas de *Compliance* e de Risco, subordinados à Diretora de Operações da Rio Bravo. Ambas reportam diretamente ao Comitê de *Compliance*, Jurídico e de Risco (“Comitê CJR”), composto pelos membros da Alta Administração.

A estrutura de gerenciamento contínuo e integrado de riscos é abordada detalhadamente na Política de Gerenciamento Contínuo e Integrado de Riscos da Rio Bravo, enquanto os princípios e diretrizes que orientam as atividades de natureza SAC para garantir sua efetividade são descritos na Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática (“PRSAC”). Além disso, a Rio Bravo possui outras políticas, diretrizes, papéis e responsabilidades cujo propósito é identificar, avaliar, tratar e monitorar os principais riscos SAC.

Os principais papéis e responsabilidades na estrutura do gerenciamento de Risco SAC na Rio Bravo cabem às seguintes instâncias: Alta Administração, Diretor Responsável pela PRSAC, Comitê de *Compliance*, Jurídico e de Riscos, Comitê de Diversidade, Comitê de Ação Social e Comitê Institucional ASG, assim como foram instituídos outros comitês com temáticas específicas para condução de temas relacionados as operações e negócios da Rio Bravo.

B. RESPONSABILIDADES

I. Alta Administração

O Grupo dispõe de uma estrutura executiva de governança para assegurar o cumprimento da PRSAC e seu alinhamento com as demais políticas da Rio Bravo, que inclui:

- a) Nomeação de um diretor responsável pelo cumprimento e aprovação da PRSAC;
- b) Atribuição da responsabilidade pelas ações relacionadas ao gerenciamento do Risco SAC, integrando-o à gestão de riscos das operações financeiras e fornecendo apoio metodológico para a avaliação de riscos socioambientais nos relacionamentos contratuais com fornecedores, prestadores de serviços e clientes;
- c) Atribuição da responsabilidade de monitoramento e controle das operações financeiras à Diretoria de Controles Internos, de forma a assegurar o cumprimento da PRSAC;
- d) Atribuição da responsabilidade de desenvolvimento de programas e projetos SAC à Diretoria de Recursos Humanos, de forma a envolver e conscientizar todos os níveis da Instituição da importância do cumprimento das diretrizes dessa política em seus relacionamentos internos e externos;
- e) Atribuição da responsabilidade de avaliação de riscos socioambientais nos relacionamentos contratuais com fornecedores e prestadores de serviços à Diretoria de *Compliance*; e
- f) Atribuição da responsabilidade de monitorar, avaliar e propor aprimoramentos à presente Política, além de estabelecer um Plano de Ação para sua implantação, conforme estabelecido na legislação aplicável ao Comitê CJR.

Como boas práticas, foi instituído pela Rio Bravo, a Cartilha Orientativa de Ergonomia e o Manual de Boas Práticas para o Trabalho Flexível, que tem como objetivo orientar em relação ao conforto, segurança e produtividade. Os colaboradores também são orientados acerca das melhores práticas para o teletrabalho/Home Office, atualmente adotado pela Rio Bravo.

II. Diretor Responsável pela PRSAC

- a) Formalizar, revisar e aprovar a PRSAC, bem como assegurar sua divulgação interna e externa;
- b) Implementar as ações com vistas à efetividade da PRSAC;
- c) Monitoramento e avaliação das ações implementadas;
- d) Aperfeiçoamento das ações implementadas, quando identificadas eventuais deficiências;
- e) Coordenar as ações a serem designadas a Governança ou ao Comitê SAC, se cabível; e
- f) Manter documentação relativa à PRSAC à disposição do BACEN.

III. Comitê de *Compliance*, Jurídico e de Riscos

O Comitê CJR é responsável por estabelecer as diretrizes e atribuições aplicáveis ao seu funcionamento, garantindo a condução eficiente de suas atividades. Atua como instância superior na resolução de temas discutidos nos comitês ordinários, sendo convocado de forma extraordinária quando necessário.

Seu principal objetivo é assessorar a alta administração no desempenho de suas funções relacionadas às políticas, às atividades e às estratégias de *Compliance*, além de oferecer

suporte nas questões jurídicas e de gerenciamento de riscos. O Comitê CJR pode desempenhar tanto um papel informativo quanto deliberativo, possuindo caráter permanente e sendo regulado por Regimento próprio. Dentre suas principais responsabilidades, destacam-se:

- a) Monitorar o cumprimento das ações estabelecidas;
- b) Avaliar a efetividade das ações implementadas;
- c) Verificar a adequação do gerenciamento do Risco SAC estabelecido na PRSAC;
- d) Identificar eventuais deficiências na implementação das ações; e
- e) Comunicar ao diretor responsável o resultado das avaliações periódicas e propor aprimoramentos, quando necessário.

IV. Comitê de Diversidade

O Comitê de Diversidade atua com o propósito de delinear estratégias para inclusão sobretudo de gênero, racial e LGBTQIA+. Temas como educação, conscientização, contratação, e abordagem de questões cotidianas na empresa. Dentre suas principais responsabilidades, destacam-se:

- a) Pensar e avaliar práticas e condutas inclusivas, com pautas diversas;
- b) Incentivar, avaliar e recomendar práticas para contratação e composição de times mais plurais que contribuam, em todos os aspectos, com melhores resultados e no engajamento de nossa equipe;
- c) Disseminar conteúdos de periodicidade semanal contendo temas que englobam: igualdade racial, diversidade, inclusão, pluralidade cultural, e quaisquer outras questões que façam parte das dimensões humanas mais urgentes.

V. Comitê de Ação Social

O Comitê de Ação Social conta com pautas solidárias voltadas a sociedade em geral, tendo como foco a parceria, compromisso e responsabilidade para com o próximo. Para isso, são empreendidas, ao longo do ano, campanhas pontuais e de extrema importância, tais como: ação de natal, apadrinhe uma criança no fim de ano, carnaval solidário, páscoa solidária, campanha do agasalho entre outras. Dentre as principais atividades realizadas pelo Comitê de Ação Social estão:

- a) Estudo e criação de campanhas de arrecadação sobre temas urgentes, inclusive ouvindo os colaboradores que conheçam causas urgentes;
- b) Disseminação da ação realizada através de comunicados via *e-mail* e presencialmente no escritório;
- c) Engajamento de todos os colaboradores e de pessoas externas que queiram participar, com valor financeiro e, especialmente, doando seu tempo; e
- d) Visitas aos locais beneficiados com a doação, quando possível.

VI. Comitê Institucional de ASG:

Composto por Colaboradores seniores da Rio Bravo, é a instância máxima para abordagem interna do tema ASG. Este comitê é responsável pela definição de estratégias e iniciativas relativas a ASG, sempre com objetivo de mitigação de riscos e geração de retorno ajustado a clientes, investidores e a própria Rio Bravo, com o menor impacto ambiental e social possível, com apoio do Fórum ASG e das áreas de negócios.

Este comitê se reunirá ordinariamente a cada 6 (seis) meses podendo ser convocado de forma extraordinária por cada um dos seus membros mediante justificativa por escrito. Dentre suas principais atribuições estão:

- a. Definição e revisão das diretrizes relacionadas a todos os aspectos ASG da Rio Bravo, inclusive o conteúdo desta política;
- b. Monitoramento das ações e decisões da Rio Bravo que impactem de forma direta aspectos ambientais, sociais e de governança, levando em consideração os impactos na reputação da Rio Bravo; e
- c. Monitoramento de riscos relacionados a aspectos ambientais, sociais e de governança para cada operação de investimento da Rio Bravo, inclusive com a possibilidade de voz (voto) nos Comitês Institucionais de Investimentos e Comitês de Operações nas operações de cada área de negócio.

C. REPORTE

O processo de reporte dos principais riscos é realizado por intermédio de relatórios produzidos pelos líderes responsáveis pelas atividades e estratégias de *Compliance*, assuntos jurídicos e de gerenciamento de riscos. Esses relatórios são apresentados no Comitê CJR, para a Alta Administração.

As práticas implementadas pelos Comitês de Diversidade e de Ação Social são reportadas em reuniões mensais e via comunicados internos. Anualmente, um balanço anual de metas estipuladas por ambos os comitês no ano anterior é realizado e apresentado em reunião com todos os Colaboradores.

No Comitê Institucional de ASG funciona como instância superior de reporte e deliberação a respeito das iniciativas que serão objeto de meta pela Rio Bravo, de modo a endereçar as questões relacionadas ao meio ambiental, social e de governança, agregado a visão de manter um diálogo contínuo e sustentável com os stakeholders e o mercado, contribuindo para um impacto na sociedade e no meio de atuação da Rio Bravo.

Todos os comitês citados no tópico “B. RESPONSABILIDADES” ocorrem com periodicidade mensal, com exceção do Comitê Institucional ASG, sendo todos registrados em Ata.

D. CRITÉRIOS DE APROVAÇÃO E REVISÃO DOS RISCOS SAC

Os níveis de apetite de risco da Rio Bravo estão definidos nas políticas associadas ao gerenciamento contínuo de riscos, sendo essas: Política de Risco de Crédito; Política de Risco de Mercado; Política de Gerenciamento de Risco de Liquidez; Política de Gerenciamento Contínuo e Integrado de Riscos; Política de Risco Operacional; e PRSAC. Assim como, há outros materiais suportes tais como a Declaração de Apetite de Riscos (RAS) e o Pilar 3.

A Rio Bravo implementou a Matriz de Riscos e Controles (“MRC”), que constitui em um desenho da arquitetura de processos e dicionário de riscos que incrementou a gestão de mapeamento de riscos da Rio Bravo, uma vez que viabilizou uma melhor visualização dos riscos gerenciados pela Rio Bravo. Os trabalhos foram implementados inicialmente com a contribuição de auditoria externa contratada, e agora foi absorvida pelas estruturas de riscos e compliance, que tem o dever de mantê-las atualizadas. O resultado do mapeamento dos riscos e vulnerabilidades da Rio Bravo permitiram a manutenção da MRC, de um mapa de calor (*heat map*) de riscos e da RAS.

Os critérios utilizados na definição das políticas, estratégias e limites do gerenciamento de riscos e capital são aderentes com as diretrizes apresentadas na PRSAC. Entre os pontos de destaque estão:

- a) Envidar os melhores esforços no cumprimento da legislação vigente para garantir a conformidade SAC em suas operações;
- b) Promover a transparência e elevados padrões éticos e de conduta no relacionamento entre a Rio Bravo e as partes interessadas;

- c) Divulgar as diretrizes SAC estabelecidas na PRSAC aos seus Colaboradores com o objetivo de conscientizá-los e mobilizá-los quanto às questões de responsabilidade SAC;
- d) Analisar, levantar e monitorar os riscos SAC de acordo com esta política e com outras políticas relacionadas, que descrevem os procedimentos específicos a serem adotados na estrutura de gestão integrada de riscos;
- e) A estrutura de gestão integrada de riscos deve promover tratamento diferenciado conforme o potencial de risco SAC identificado em uma escala de graduação deste;
- f) Gerenciar o Risco SAC por meio da estrutura de gestão integrada de riscos; e
- g) Quando do gerenciamento do Risco SAC, observar os exemplos de eventos de riscos. Quando da ocorrência, conforme o caso, ou de indícios de ocorrência, nos termos da Resolução BCB 265/2022, tomar as providências previstas nas políticas internas.

O gerenciamento de riscos visa, na perspectiva ASG, mitigar riscos de cunho social, ambiental e climático. Todas as operações que envolvem riscos neste escopo passam por uma análise prévia de *Compliance* e por aprovação em comitê composto pela Alta Administração, se aplicável, no qual todos os potenciais riscos são avaliados.

O gerenciamento de capital visa, por sua vez, controlar e avaliar a necessidade de capital para o atendimento dos requerimentos regulatórios, sempre observando as diretrizes destacadas acima. Esse gerenciamento é dividido em dois grandes grupos:

- Unidade de gerenciamento de capital: responsável em definir o planejamento de capital da Rio Bravo, com base no planejamento estratégico, considerando: metas e projeção de capital, principais fontes de capital e plano de contingência de capital. Esse planejamento é feito através de projeções dos

valores de ativos e passivos da Rio Bravo, assim como das receitas e despesas essa unidade se reporta para a área de FP&A; e

- **Riscos e Compliance**: responsável por monitorar e controlar os riscos de crédito, liquidez, mercado, operacional, social, ambiental e climático conforme as políticas e procedimentos estabelecidos pela Rio Bravo. Além disso, dentre suas atribuições incluem-se o monitoramento intradiário do risco da Rio Bravo, o cálculo do patrimônio de referência, dos ativos ponderados pelos riscos (RWA), dos indicadores de liquidez e do Índice de Basileia, nos termos das normas do BACEN. E por último identificar riscos relevantes e calcular as respectivas exposições para fins regulatórios e gerenciais, conforme as políticas e procedimentos do Grupo Rio Bravo.

Encontra-se implementada e atualizada a Política de Gestão e Aprovação de Documentos que estabelece as regras e diretrizes para produção, tramitação, uso ou eliminação dos documentos confeccionados e divulgados pela Rio Bravo, assim como as regras relacionadas as alçadas de revisão e aprovação.

E. MONITORAMENTO DOS OBJETIVOS ESTRATÉGICOS E METAS

Há diferentes mecanismos utilizados para monitorar os objetivos estratégicos, com destaque à MRC, à RAS e aos reportes via Comitês. As áreas de *Compliance*, Jurídico e de Riscos executam constantes revisões e aprimoramentos do arcabouço legal, normativo e autorregulatório, que são a base para que as funções sejam desempenhadas em conformidade com a legislação aplicável, com as normas regulamentares e diretrizes das políticas e procedimentos da Rio Bravo. Relatórios que possuem riscos ASG em seu escopo são objeto de reporte ao Diretor responsável pela PRSAC e Alta Administração.

No que diz respeito ao escopo do GRSAC, a Rio Bravo, efetivou o monitoramento e atualização das iniciativas implementadas no ano de 2024, com o objetivo de promover a inclusão, fomentar o desenvolvimento social e demonstrar o compromisso da Rio Bravo com causas humanitárias e educacionais. Tais iniciativas envolvem a participação e o empreendimento de campanhas de doação, campanhas de conscientização, palestras educacionais e contribuições financeiras, realizados por intermédio do Comitê de Ação Social e o Comitê de Diversidade.

I. Ações Empreendidas pelo Comitê Social

Em 2024, o Comitê Social da Rio Bravo desempenhou um papel ativo na promoção de iniciativas voltadas para o bem-estar da comunidade e o engajamento social dos colaboradores. Por meio de parcerias estratégicas e campanhas de arrecadação, este comitê reforça o compromisso da Rio Bravo com a responsabilidade social e a cidadania corporativa.

Uma das principais frentes de atuação é a parceria contínua com a Escola México, por meio do programa **Parceiros da Educação**, que inclui doações anuais e visitas institucionais para entender e atender às necessidades da escola. Além disso, atividades educacionais foram realizadas ao longo do ano, como palestras sobre saúde da mulher e gravidez na adolescência, bem como a participação de profissionais da Rio Bravo no projeto **Executivos na Escola**. A Rio Bravo também contribuiu para a **World Investor Week**, por meio de aulas ministradas em colaboração com a ANBIMA.

O Comitê Social esteve envolvido em uma série de campanhas solidárias, promovendo arrecadações e doações em prol de diferentes causas. Dentre as ações realizadas, destacam-se a **Campanha de Arrecadação para o Sul**, mobilizando os colaboradores para ajudar vítimas de desastres naturais, a tradicional **Campanha do Agasalho**, e a coleta de tampinhas plásticas para o projeto **Mooca Solidária**. Durante o mês de outubro, a **Campanha do Dia das Crianças** arrecadou doações destinadas ao Hospital do Câncer, enquanto a **Campanha de Doação de Sangue**, em parceria com o Hospital Sírio-Libanês, incentivou a participação voluntária dos colaboradores. No fim do ano, a **Campanha das Sacolinhas de Natal**, realizada anualmente, garantiu presentes para crianças da Comunidade Coliseu.

Além das campanhas e ações sociais, o Comitê Social esteve presente em eventos institucionais e comunitários, como a participação no **Show de Talentos da Escola México**, no qual representou a Rio Bravo como jurado convidado. A Rio Bravo também abriu suas portas para a visita de alunos do curso técnico em administração, proporcionando uma experiência imersiva sobre o funcionamento do mercado financeiro. Encerrando o ano, a presença dos alunos da Escola México na festa de confraternização da Rio Bravo reforçou os laços entre a empresa e a comunidade escolar.

II. Ações Empreendidas pelo Comitê de Diversidade

O Comitê de Diversidade da Rio Bravo tem como propósito promover um ambiente corporativo mais inclusivo, equitativo e respeitoso, incentivando discussões e ações que fortaleçam a diversidade, equidade e a inclusão no mercado financeiro. Ao longo de 2024, diversas iniciativas foram realizadas pelo comitê com a finalidade de cumprir seu propósito.

Uma das iniciativas foi a **parceria com um escritório de advocacia para entender, aprender e buscar viabilizar o processo de retificação de documentação de uma pessoa trans**, buscando facilitar a adequação de sua identidade de gênero. Além disso, a Rio Bravo estabeleceu uma colaboração com a página **Transcarreiras** para ampliar a divulgação de suas vagas, visando atrair candidatos mais diversos e fomentar a inclusão de profissionais LGBTQIA+ no mercado de capitais.

Ao longo do ano, diversas datas significativas foram marcadas por ações educativas e de conscientização. No **Dia pelos Direitos das Mulheres**, foi promovido um encontro com o tema "**Desafios de Mulheres e seus Filhos Atípicos**", além da distribuição de livros para as colaboradoras da Rio Bravo e da inclusão do tema na reunião geral da empresa. No **Dia do Orgulho LGBTQIA+**, um evento abordou os direitos da comunidade LGBTQIA+, com a participação da especialista Graziela Jurça Fantí. Já no **Dia da Consciência Negra**, a empresa realizou uma discussão sobre o tema "**Liderança Improvável**", com Dilma Campos.

A comunicação interna também foi um dos pilares das ações deste comitê. Foram lançadas **dicas semanais de diversidade**, enviadas por e-mail e publicadas no site da Rio Bravo, além da **News Letter sobre Saúde da Mulher**, que trouxe informações relevantes para ampliar o debate sobre o tema. Este comitê também iniciou estudos sobre os **Women Empowerment Principles (WEP)** da ONU, avaliando pontos de melhoria e boas práticas já adotadas na Rio Bravo, para vislumbrar uma possível adesão futura.

A diversidade religiosa também é um tema abordado. Foi realizado uma palestra sobre a perspectiva de **intolerância religiosa** que ocorre inclusive em outros países, ministrada por um sobrevivente de um ataque terrorista, trazendo reflexões sobre respeito e liberdade de crença. No âmbito institucional, a Rio Bravo participou da **pesquisa sobre Diversidade e Inclusão no Mercado de Capitais**, liderada pela ANBIMA, e marcou presença em eventos da **Rede Anbima de Diversidade**, promovendo a troca de experiências e boas práticas do setor.

III. Próximos passos

Para 2025, o Comitê Social e o Comitê de Diversidade da Rio Bravo reforçam seu compromisso com a promoção da inclusão e do impacto social por meio de metas estratégicas e estruturadas. A Rio Bravo reafirma seu compromisso contínuo com a promoção da diversidade, inclusão e responsabilidade social, consolidando uma cultura organizacional cada vez mais alinhada a essas premissas.

O foco permanece na ampliação e fortalecimento das iniciativas já estabelecidas, garantindo que suas ações gerem impacto positivo tanto internamente quanto na sociedade. A Rio Bravo seguirá na busca da promoção de um ambiente corporativo mais equitativo e acessível, incentivando o engajamento de seus colaboradores e aprofundando parcerias estratégicas que reforcem seu compromisso com a agenda ESG e a disseminação deste internamente.

A Rio Bravo de forma consciente e consistente avança em sua trajetória de evolução e aprimoramento, reafirmando sua responsabilidade em construir um mercado financeiro mais inclusivo e socialmente responsável.



Impulsionando a geração de
investimentos e investidores
conscientes.

riobravo.com.br

Av. Chedid Jafet, 222 - Bloco B, 3o andar, CJ.32
04551-065, São Paulo - SP - Brasil
+55 11 3509 6600 | +55 11 2107 6600

