

ISE 2011/12

Reunião inaugural do processo seletivo

São Paulo, 17 de março de 2011



Agenda

Abertura da reunião

Inovações no processo 2011/12

Questionário

Fóruns de engajamento

Site & Sistema

Benefícios exclusivos

Modelo de negócio

Cronograma de atividades



Pessoas...

BM&FBOVESPA

Diretoria de Sustentabilidade
Gerência de Renda Variável

Conselho Deliberativo do ISE (CISE) – 9 entidades

FGV – GVces

Prof. Mario Monzoni
Roberta Simonetti
Luiz Pires
Deborah Baré
Paula Peirão
Raquel Costa
+ 2...

+ equipe de coordenadores de dimensão...





ISE em 2010...

2010 – Diálogos

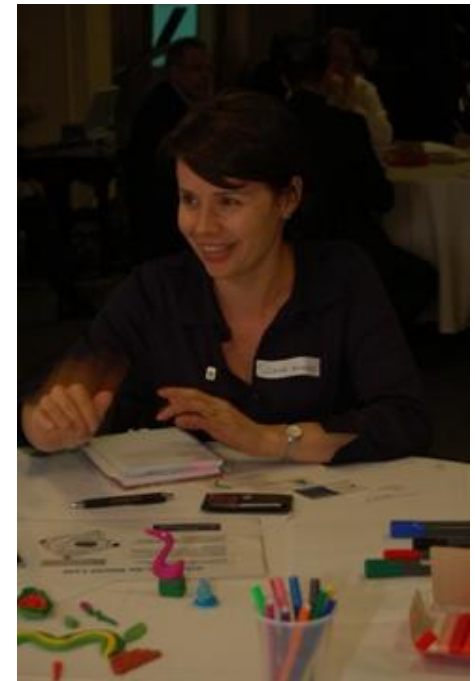
Empresas

Especialistas

Imprensa

Investidores

Público Interno





Objetivos



Engajamento

Colheita informações visões novas perspectivas

Aprimoramento processo posicionamento

Adequação da ferramenta

Experiência acumulada

Construção coletiva futuro desejável

Qual é o **PAPEL** do ISE e quais foram as **CONTRIBUIÇÕES** do ISE nos últimos 5 anos?

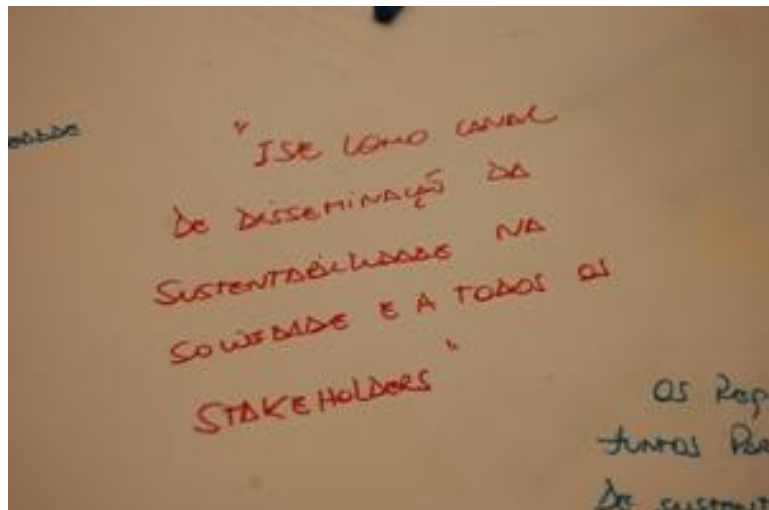


Quais os **DESAFIOS** e **OBSTÁCULOS** enfrentados nos 5 anos de existência do ISE?

Qual a **CONTRIBUIÇÃO ESPERADA** do ISE para os próximos 5 anos e **COMO** chegaremos lá?



Resultados



Objetivos Estratégicos 2011 – 2015

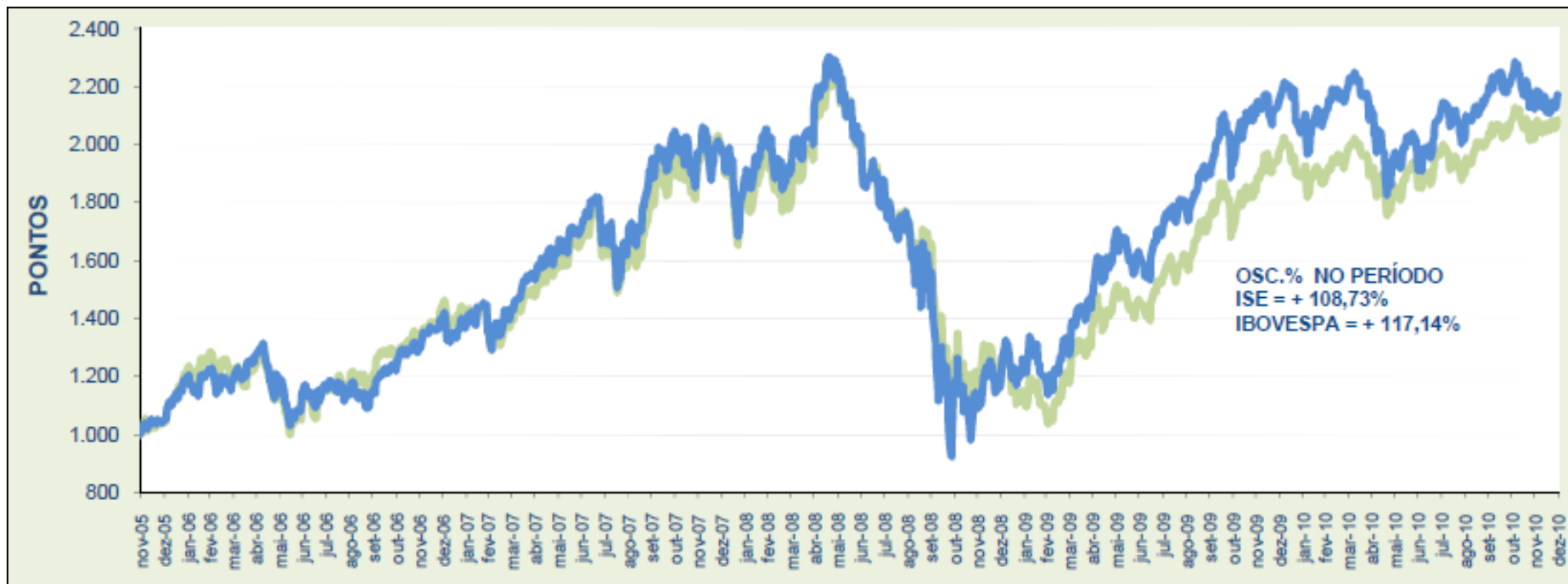


1. Ampliar a **abertura de informações** ao mercado
2. **Aumentar a participação das empresas** no processo de seleção
3. Aumentar o volume de **recursos investidos e produtos** atrelados ao ISE e torná-lo um **benchmark de investimentos**
4. Fortalecer os canais de **comunicação e diálogo** com as partes interessadas
5. Trabalhar pelo **aperfeiçoamento do escopo e processos de elaboração do questionário** (refinamento e aperfeiçoamento da metodologia, processos de seleção das empresas, verificação etc.)

Performance 2010



ISE: +5,84% > IBOVESPA: +1,04% > IBRX₅₀: +0,75%





ISE em 2011...

Inovações 2011



Pontos principais

Questionário

- Estabilidade ao questionário: revisões essenciais

- Nova questão: Dimensão Geral, Critério III (Transparência)

- Dimensão Mudanças Climáticas: revisão e análise do impacto na definição da carteira

- Ficha técnica sobre indicadores – ampliação do protocolo

Fóruns de engajamento

Novo sistema

Benefícios exclusivos às empresas participantes (processo)

- Reunião com equipe GVces

- Oficina sobre verificação e preparação de evidências

- Informações históricas sobre o desempenho das empresas

Inovações 2011



Revisão do questionário: escopo

Revisões essenciais para aprimoramentos específicos (WS)
Workshops temáticos (dimensão) para discussão de temas
específicos – data proposta 25 a 27/abril

Foco da revisão: dimensão Mudanças Climáticas

Ficha técnica dos indicadores (protocolo)

Aprimoramento e ampliação da abrangência dos protocolos
orientações para coleta de informações
descrição mais detalhada dos documentos comprobatórios
termos e definições
referências importantes

Inovações 2011



Nova questão

Dimensão Geral, Critério III (Transparência)

Objetivo: incentivar a abertura de informações por meio da autorização para divulgação das respostas dadas ao questionário, excluindo-se as evidências comprobatórias apresentadas pelas empresas

Sugestão de redação:

Com relação às repostas fornecidas no questionário, a empresa:

- a) Não autoriza a divulgação*
- b) Autoriza a divulgação sob demanda de partes interessadas*
- c) Autoriza a divulgação no site www.isebovespa.com.br*

Inovações 2011 – Dimensão CLI



- Passa a ser incluída na análise do desempenho (quali e quanti)
- Revisão do questionário : aprimoramento e atualização a partir das respostas de 2010 & contribuições do WS
- Análise do impacto na carteira

Premissas

Mesmo desempenho qualitativo (não foi realizada verificação das evidências para esta dimensão)

Consideradas as respostas relativas ao tema MC contidas nas demais dimensões, possibilitando uma possível redundância

Resultados

33 empresas – desempenho equivalente (Z_{total} e Z_{dim}) $\leftrightarrow$

10 empresas – melhora no desempenho $\uparrow$

10 empresas – piora no desempenho $\downarrow$ (7 integrantes da carteira)

Inovações 2011



Fóruns de engajamento

Eventos/reuniões para divulgação de informações sobre o ISE, esclarecimentos sobre o processo seletivo e engajamento de novas empresas

Novo site & sistema

Abertura de informação

Relatórios de desempenho, informações sobre empresas participantes da carteira, dados históricos (agregados) sobre respostas ao questionário e desempenho, apresentações e outras informações relevantes sobre o ISE

Inovações 2011



Benefícios exclusivos às empresas participantes (processo)

Reunião com equipe GVces

2h de reunião privativa (na FGV-SP) para esclarecimentos sobre o processo de seleção, preparação de evidências, evolução do desempenho e oportunidades de melhoria

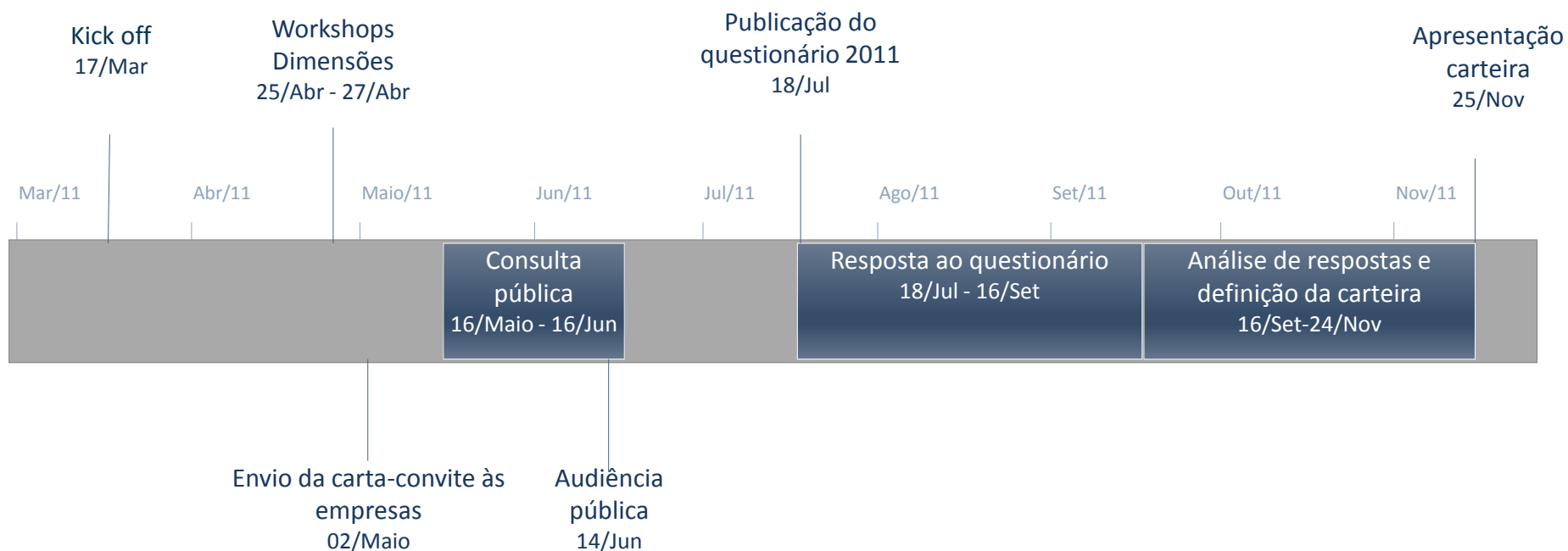
Oficina sobre verificação e preparação de evidências

Workshop para orientação sobre preparação e envio de evidências comprobatórias das respostas, processo de verificação e prazos

Informações sobre o desempenho histórico da empresa

Ambiente restrito dedicado à análise do desempenho histórico da empresa, em relação à média da carteira, média das empresas respondentes e *benchmark*

Cronograma de atividades



Modelo de negócio



Fim da taxa de uso do logo (apenas taxa de inscrição)

Criação de diferentes faixas de acordo com capitalização bursátil* - Considera análise da holding e controladas

Oferta de benefícios exclusivos para as empresas participantes do processo

Capitalização bursátil	Taxa inscrição
Treineiras	R\$ 5.000
< R\$ 1,5 bi	R\$ 12.000
> R\$ 1,5 bi; < R\$ 5,0 bi	R\$ 14.000
> R\$ 5,0 bi; < R\$ 20 bi	R\$ 16.000
> R\$ 20bi	R\$ 18.000

*Capitalização bursátil é um indicador que mede o valor de mercado da empresa, ou seja, somatória de todos os ativos cotados em uma determinada bolsa de valores. É calculado com base no último preço de ação negociado, ou seja, preço de ação multiplicado pelo total de ações emitidas pela empresa.

Modelo de negócio



Estudo de impacto com base no cenário 2010

Descrição	Modelo 2010	Modelo 2011
Inscrição no processo	R\$ 5.000	R\$ 12.000 a R\$ 18.000
Adicional por controlada	R\$ 1.000	R\$ -
Uso do logo	R\$ 12.000	R\$ -
Treineira	R\$ 3.000	R\$ 5.000
Mínimo*	R\$ 17.000	R\$ 12.000
Máximo*	R\$ 24.000	R\$ 18.000
Média*	R\$ 17.943	R\$ 15.660
* Relativo às empresas participantes da carteira em 2011		

Obrigado!



Roberta Simonetti

roberta.simonetti@fgv.br

Luiz Pires

luiz.pires@fgv.br

11 3284-0754