

BM&F BOVESPA

A Nova Bolsa



Café da Manhã e Workshop ISE 2012

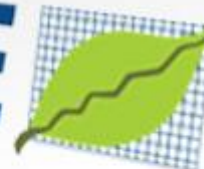
Sonia Favaretto

Presidente do Conselho Deliberativo

06/03/2012

Índice de
Sustentabilidade
Empresarial

ISE



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.)

Conselho Deliberativo do ISE (CISE)

- Órgão máximo de governança do índice
- Tem como missão garantir um processo transparente de construção do índice e de seleção das empresas
- Composto por representantes de 11 instituições e presidido pela BM&FBOVESPA



Ministério do
Meio Ambiente



Carteira ISE 2012: R\$ 1.027.294.585.382,39 - 44,4% do valor total de mercado



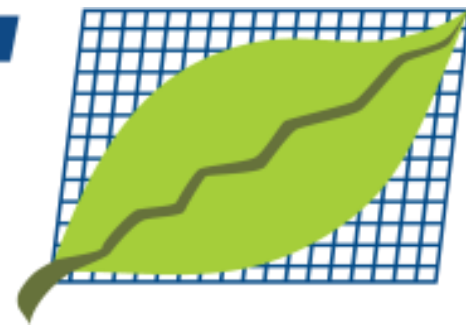
As 8 empresas que autorizaram a divulgação das respostas do questionário



Obrigada!
sfavaretto@bvmf.com.br

**Índice de
Sustentabilidade
Empresarial**

ISE



BM&FBOVESPA

A Nova Bolsa



Centro de Estudos em
Sustentabilidade da EAESP

Processo 2012

Roberta Simonetti

06 de março de 2012



Agenda



1. **Objetivos Estratégicos e Processo de Seleção**
2. **Cronograma de atividades**

Identificar as empresas que se **destacam** pelo seu **compromisso** com o **DS** e **alinhamento estratégico** com a **sustentabilidade**...



...**diferenciando** essas empresas para investidores com outras preocupações (que não apenas retorno financeiro de curto prazo)...

... criando um **ambiente de investimento** compatível com as **demandas** da sociedade contemporânea,

incentivando a criação de fundos de investimento responsáveis e tornando-se **padrão** de comparação de seus desempenhos.



Composto por até **40 empresas** selecionadas dentre as



Elegíveis emissoras das **200 ações** mais líquidas

Participação **voluntária**

Carteira **revista anualmente**

Metodologia se baseia no **questionário**

Elaborado por meio de **processo participativo**

Vigência 1º de **Janeiro** a 31 de **Dezembro**

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, processo de seleção das empresas, verificação etc.)



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, processo de seleção das empresas, verificação etc.)



Destaques de 2011: transparência



INDICADOR 6A. DIVULGAÇÃO

GER 13A. Com relação às respostas fornecidas no questionário, a empresa:

(P) A divulgação das respostas marcadas pelas empresas que vierem a integrar a carteira será realizada em pagina específica no *website* www.isebvmf.com.br por meio da apresentação de uma cópia digital, em formato pdf, do questionário respondido.

Não serão disponibilizadas informações confidenciais da companhia apresentadas como evidências no processo de verificação.

- ☐ a) Autoriza a divulgação
- ☐ b) Não autoriza a divulgação

10 empresas autorizaram a divulgação das respostas ao questionário

- | | | |
|--------------------|----------------|---------------------------------|
| 1. AES TIETÊ | 5. COELCE | + 2 empresas (não selecionadas) |
| 2. BANCO DO BRASIL | 6. EDP | + 2 treineiras |
| 3. BIC BANCO | 7. ELETROPAULO | |
| 4. CCR | 8. NATURA | |

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, processo de seleção das empresas, verificação etc.)



Composto por até **40 empresas** selecionadas dentre as



Elegíveis emissoras das **200 ações** mais líquidas

Participação **voluntária**

Carteira **revista anualmente**

Metodologia se baseia no **anexo**

Definição das Elegíveis passa de 30 de Abril do ano
vigente para 30 de dezembro do ano anterior

de **processo participativo**

de **Janeiro** a 31 de **Dezembro**

Empresas elegíveis* 183



ABC BRASIL	BRASIL	CYRELA	GERDAU
AES TIETE	BRASIL TELECOM	DASA	GERDAU MET
ALIANSCA	BRASKEM	DAYCOVAL	GOL
ALL AMER LAT	BRF FOODS	DIRECIONAL	GPC PART
ALPARGATAS	BROOKFIELD	DURATEX	GRENDENE
AMBEV	CC DES IMOB	ECORODOVIAS	GUARARAPES
AMIL	CCR SA	ELETROBRAS	HELBOR
ANHANGUERA	CELESC	ELETROPAULO	HERCULES
AREZZO CO	CEMIG	EMBRAER	HRT PETROLEO
AUTOMETAL	CESP	ENERGIAS BR	HYPERMARCAS
B2W VAREJO	CETIP	EQUATORIAL	IDEIASNET
BANESTES	CIA HERING	ESTACIO PART	IENERGIA
BANRISUL	CIELO	ETERNIT	IGUATEMI
BATTISTELLA	COELCE	EUCATEX	INDS ROMI
BEMATECH	COMGAS	EVEN	IMC HOLDINGS
BICBANCO	CONFAB	EZTEC	INEPAR
BMFBOVESPA	CONTAX	FER HERINGER	INEPAR TEL
BR BROKERS	COPASA	FERBASA	IOCHP-MAXION
BR INSURANCE	COPEL	FIBRIA	ITAUSA
BR MALLS PAR	COSAN	FLEURY	ITAUUNIBANCO
BR PROPERT	CPFL ENERGIA	FORJA TAURUS	JBS
BRADESCO	CREMER	GAFISA	JHSF PART
BRADESPAR	CSU CARDSYSTEM	GENERALSHOPP	JSL

*Data base – 30 de dezembro de 2011

Empresas elegíveis* 183



KEPLER WEBER
KLABIN S/A
KROTON
LE LIS BLANC
LIGHT S/A
LLX LOG
LOCALIZA
LOG-IN
LOJAS AMERICANAS
LOJAS MARISA
LOJAS RENNER
LOPES BRASIL
LUPATECH
M.DIASBRANCO
MAGAZ LUIZA
MAGNESITA SA
MARCOPOLO
MARFRIG
METAL IGUACU
METALFRIO
METAL LEVE
MILLS
MINERVA

MINUPAR
MMX MINER
MPX ENERGIA
MRV
MULTIPLAN
MULTIPLUS
NATURA
ODONTOPREV
OGX PETROLEO
OHL BRASIL
OSX BRASIL
P.ACUCAR-CBD
PANAMERICANO
PARANAPANEMA
PDG REALT
PETROBRAS
PINE
PLASCAR PART
PORTO SEGURO
PORTX
POSITIVO INF
PROVIDENCIA
QGEP PART

QUALICORP
RAIADROGASIL
RANDON PART
RECRUSUL
REDECARD
RENAR
RODOBENSIMOB
ROSSI RESID
SABESP
SANTANDER BR
SANTOS BRP
SAO MARTINHO
SARAIVA LIVR
SID NACIONAL
SIERRABRASIL
SLC AGRICOLA
SOUZA CRUZ
SPRINGER
SUL AMERICA
SUZANO PAPEL
TAM S/A
TECHNOS
TECNISA

TEGMA
TEKA
TELEMAR
TELEMAR N L
TELEF BRASIL
TEMPO PART
TEREOS
TIM PART S/A
TIME FOR FUN
TOTVS
TRACTEBEL
TRAN PAULIST
TRISUL
TRIUNFO PART
ULTRAPAR
UNIPAR
USIMINAS
V-AGRO
VALE
VALID
VIVER
WEG

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, processo de seleção das empresas, verificação etc.)



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**

ETF do ISE



Setor	Participação
Mats Básicos / Mineração	14,746%
Utilidade Públ / Energ Elétrica	14,669%
Financ e Outros / Interm Financs	14,534%
Mats Básicos / Sid Metalurgia	9,475%
Cons N Básico / Alimentos Processados	7,631%
Financ e Outros / Holdings Divers	6,165%
Const e Transp / Transporte	5,688%
Financeiro e Outros/Serviços Financeiros Diversos	4,723%
Utilidade Públ / Água Saneamento	3,910%
Bens Indls / Mat Transporte	3,628%
Telecomunicação / Telefonia Móvel	3,253%
Cons N Cíclico / Pr Pessoal Limp	2,693%
Mats Básicos / Madeira e Papel	2,610%

...

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, processo de seleção das empresas, verificação etc.)



Destaques do Processo 2011



Principais pontos

- ✓ Reunião individual com as empresas inscritas no processo
- ✓ Site
- ✓ Sistema de gestão da informação do processo
- ✓ Questionário
 - Nova questão: Dimensão Geral, Critério III (**Transparência**)
 - Tema Mudanças Climáticas: já presente no questionário passou a ser considerado como **dimensão** (maior destaque) na avaliação quantitativa e qualitativa das empresas
- ✓ Modelo de negócios



Centro de Estudos em
Sustentabilidade da EAESP

Acesso ao Sistema

Pesquisa Glossário

Conheça o GVces

Índice de
Sustentabilidade
Empresarial **ISE**

BM&FBOVESPA
A Nova Bolsa

Participante do ISE?

Acesse a área restrita

<http://www.isebvmf.com.br/sistema>

[SOBRE O ÍNDICE](#) | [RESPOSTAS DAS EMPRESAS](#) | [DESEMPENHO DO ISE](#) | [REFERÊNCIAS](#) | [CONTATO](#)

Nova carteira do ISE BM&FBovespa

A sétima carteira do ISE, em vigor ao longo de 2012, reúne 51 ações de 38 companhias, que representam 18 setores e somam R\$961 bilhões em valor de mercado



DESTAQUES



Respostas das empresas

O ISE 2012 aposta na transparência ao permitir que empresas publiquem suas respostas aqui



Peso dos critérios

Conheça o peso de cada critério das Dimensões que compõem o questionário de avaliação das empresas



Linha do tempo

Com mais de seis anos de história o ISE BM&FBovespa já passou por diversas carteiras e questionários. Conheça todos eles

SOBRE INVESTIMENTO RESPONSÁVEL

[Notícias](#) [Eventos](#) [Biblioteca](#)

Dilema é entre conter inflação ou aquecimento global

05/03/2012 - O Estado de S. Paulo

ONU e Itamaraty começam a definir a logística da Rio+20

05/03/2012 - O Globo Online

Projeto prioriza cessão de águas da União para setor de aquicultura

05/03/2012 - Agência Câmara

[Veja todas as notícias](#)



Receba o Boletim eletrônico do GVces.

Informe seu nome

Informe seu e-mail

OK

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, processo de seleção das empresas, verificação etc.)



Destaques do Processo 2011



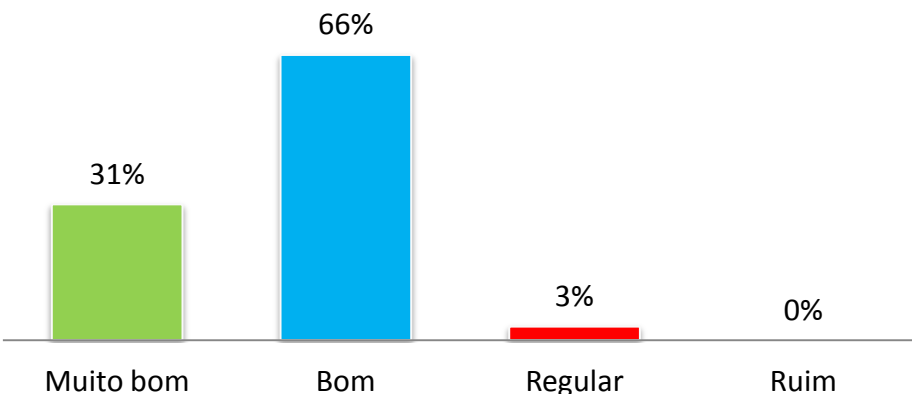
Principais pontos

- ✓ Reunião individual com as empresas inscritas no processo
- ✓ Site
- ✓ **Sistema** de gestão da informação do processo
- ✓ Questionário
 - Nova questão: Dimensão Geral, Critério III (**Transparência**)
 - Tema Mudanças Climáticas: já presente no questionário passou a ser considerado como **dimensão** (maior destaque) na avaliação quantitativa e qualitativa das empresas
- ✓ Modelo de negócios

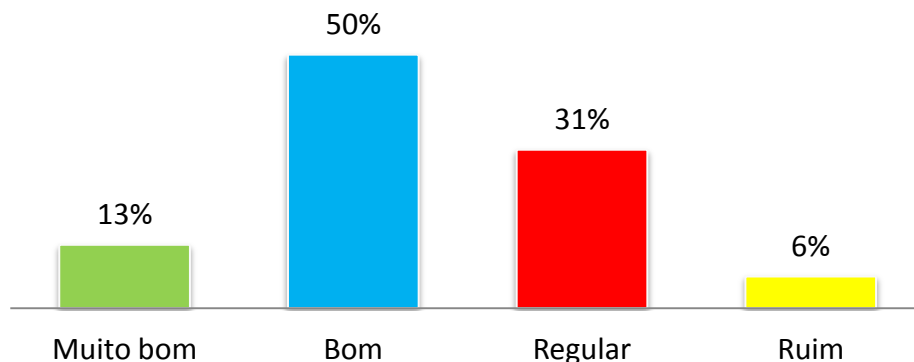
Sistema 2011: pesquisa de satisfação



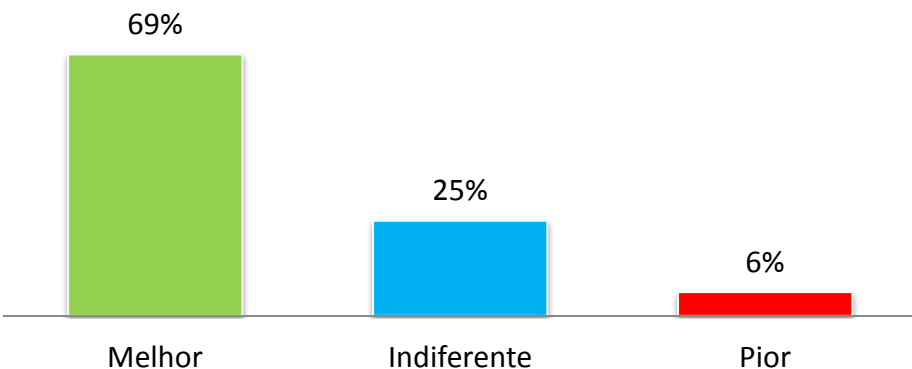
Percepção quanto à segurança da Informação



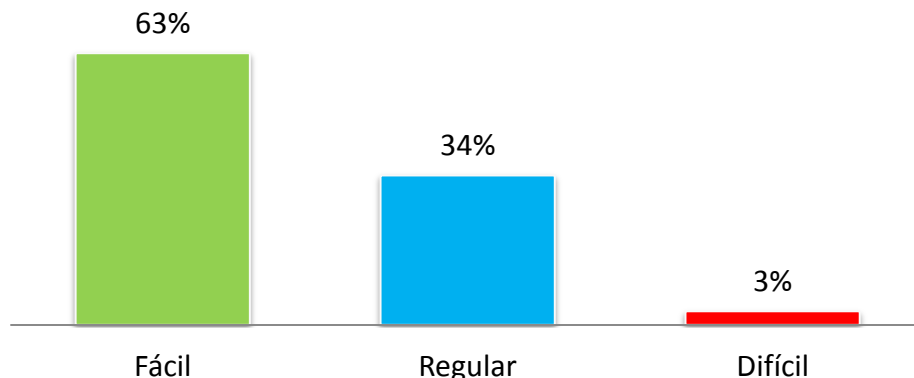
Gestão da informação: processo de obtenção das respostas dentro da empresa



Em comparação à plataforma online de envio das respostas...



Grau de dificuldade para operar o sistema (em relação ao menu, ícones, níveis de acesso etc.)



Questionário 7 dimensões



Modelo de Negócios



- Taxa única (inscrição) com valores diferenciados* de acordo com capitalização bursátil**
- 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

* A partir de 2013 os valores serão corrigidos anualmente pelo índice de inflação

** Capitalização bursátil é um indicador que mede o valor de mercado da empresa, calculado com base no último preço de ação negociado (preço da ação x total de ações da empresa)

Novidades para 2012



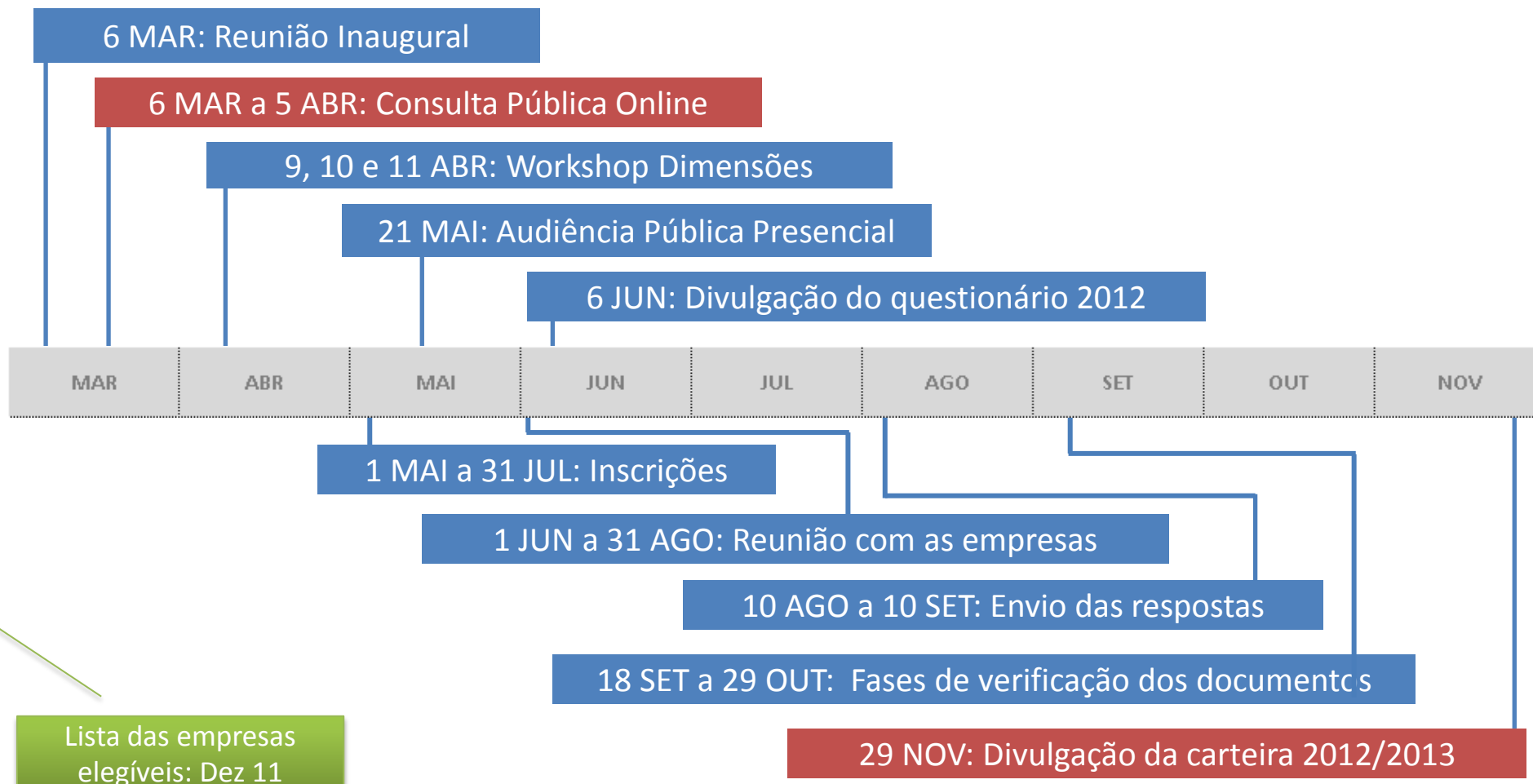
Sistema de gerenciamento de dúvidas

- Disponibilizar um **canal direto** com os coordenadores das dimensões
- Facilitar o **acompanhamento do status** pelas empresas
- Diminuir o **tempo de elaboração e fornecimento** das respostas
- Elaborar **banco de perguntas** frequentes (FAQ)

Período de Consulta Pública

- Antecipar o período de CP para que esta alimente as oficinas de revisão
(ver cronograma detalhado de atividades – próximo slide)

Cronograma de Atividades



Workshops de revisão do questionário



Horário	9/abr	10/abr	11/abr
9h – 12h30	Ambiental	Geral Natureza do Produto	Econômico- Financeira
13h – 17h	Mudanças Climáticas	Social	Governança Corporativa

Informações adicionais e contato



websites

www.fgv.br/ces

www.isebvmf.com.br

e-mail

ise@fgv.br

Telefone

3284-0754