



# Lançamento do processo ISE 2015

Índice de Sustentabilidade Empresarial **ISE**



**Índice de Sustentabilidade Empresarial - ISE**

O que é o ISE? | Evolução Diária | Composição Carteira do Índice | Estatísticas Históricas | Valor de Mercado | Taxa Média de Crescimento | Variação Anual (R\$/US\$) | Evolução Mensal | Volatilidade Mensal

Estas tabelas apresentam, os maiores e menores valores de fechamento alcançados pelo índice anualmente

ISE - Maior Fechamento do Ano		ISE - Menor Fechamento do Ano	
Ano	Nominal	Ano	Pregão
2005	1.056,36	2005	06/12/2005
2006	1.431,42	2006	26/12/2006
2007	2.044,07	2007	06/12/2007
2008	2.271,00	2008	28/05/2008
2009	1.972,04	2009	30/12/2009
2010	2.128,31	2010	04/11/2010
2011	2.219,40	2011	09/01/2011
2012	2.432,53	2012	28/12/2012
2013	2.593,80	2013	23/10/2013
2014*	2.713,79	2014*	03/09/2014

\* 12/01/2014

Expenses

\$ 2.564,00
\$ 656,00
\$ 14.898,00
\$ 3.868,00
\$ 5.797,00
\$ 14.978,00
\$ 67.380,00

Other

\$ 154,00
\$ 342,00
\$ 256,00
\$ 1.256,00
\$ 1.478,00
\$ 264,00
\$ 369,00
\$ 241,00
\$ 4.856,00





**Índice de  
Sustentabilidade  
Empresarial** **ISE** 

## Evento de Lançamento do Processo ISE 2015



Centro de Estudos em  
Sustentabilidade da EAESP

25 de fevereiro de 2015

# Carteira ISE 2015

R\$ 1.224.784.660.586,93 - 49,87% do valor total de mercado *(base 24/11/2014)*



# Carteira ISE 2015

R\$ 1.224.784.660.586,93 - 49,87% do valor total de mercado *(base 24/11/2014)*

34 empresas autorizaram a divulgação das respostas do questionário





# 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

**BM&FBOVESPA**  
A Nova Bolsa



**IFC** International  
Finance Corporation  
World Bank Group



**IBGC** Instituto Brasileiro de  
Governança Corporativa

**ANBIMA**

**ICSS**  
SINDAPP

**IBRACON**  
INSTITUTO DOS AUDITORES INDEPENDENTES DO BRASIL

Ministério do  
Meio Ambiente

**BRASIL**  
UM PAÍS DE TODOS  
GOVERNO FEDERAL

**epimec**

INSTITUTO  
**ETHOS**  
DE EMPRESAS E RESPONSABILIDADE SOCIAL

**GIFE**  
PELO IMPACTO DO INVESTIMENTO SOCIAL



- Parceiro Técnico: **GVces - Centro de Estudos em Sustentabilidade da FGV**



Centro de Estudos em  
Sustentabilidade da EAESP

- Parceiro de Asseguração: **KPMG**



- Parceiro de monitoramento de imprensa: **Imagem Corporativa**





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**



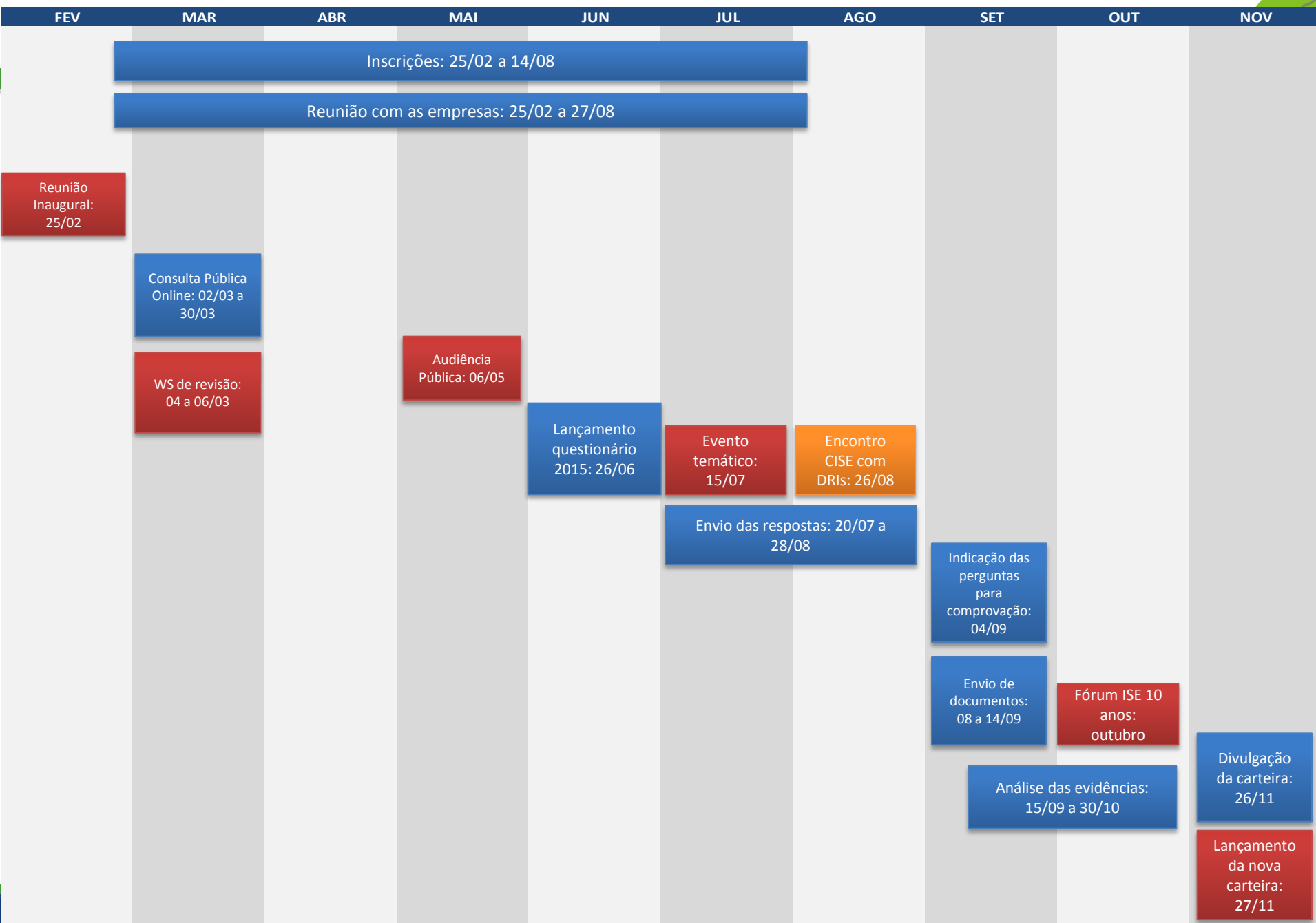
- 1. Cronograma 2015**
- 2. Formas de participação**
- 3. Ciclo longo**
- 4. Pacote comemorativo dos 10 anos**





- 1. Cronograma 2015**
2. Formas de participação
3. Ciclo longo
4. Pacote comemorativo dos 10 anos

# Cronograma



# Detalhe do calendário

## Workshops com empresas



Dia	9h-12h	14h-18h
4 de março (público geral)	ECO	GER/NAT
5 de março (público geral)	GOV	SOC
6 de março (público geral)	AMBs A-E e IF	CLI



1. Cronograma 2015
- 2. Formas de participação**
3. Ciclo longo
4. Pacote comemorativo dos 10 anos

# Formas de participação



- Existem três formas para participar do ISE:

➤ **Elegível** →

Para integrar a nova  
carteira

➤ **Treineira** →

Para se preparar  
acompanhando o processo  
oficial em andamento

➤ **Simulado** →

Para auto-conhecimento e  
preparo por meio de  
simulações rápidas,  
baseadas no último  
processo encerrado

São convidadas as  
emissoras das 200  
ações mais líquidas  
na BM&FBOVESPA.

Aberto a todas as  
empresas listadas na  
BM&FBOVESPA.

# Formas de participação



<i>Atributos</i>	<i>Categorias de participação</i>		
	Elegível	Treineira	Simulado
Chance de integrar a carteira	✓		
Oportunidade de reunião com Equipe ISE	✓		
Questionário a ser respondido	Quest. do ano em curso	Quest. do ano em curso	Quest. do ano anterior
Dimensões do questionário	Todas	Todas	Opcional
Relatório qualitativo (análise dos documentos corporativos)	✓		
Relatório quantitativo (desempenho, máxima, média e mínimo)	✓	✓	✓*
Recebimento do relatório quantitativo	No fim do ciclo	No fim do ciclo	Imediato
Flexibilidade de prazos			✓
Quem pode participar	Emissoras das 200 ações mais líquidas	Emissoras das 200 ações mais líquidas	Todas empresas listadas

\*Possibilidade de realizar o simulado duas vezes por ano.



# Formas de participação



	Taxa de inscrição
Treineiras/Simulado	R\$ 5.640
Inferior a R\$ 1,5 bi (*)	R\$ 16.015
Entre R\$ 1,5 bi e R\$ 5 bi (*)	R\$ 18.622
Entre R\$ 5 bi e R\$ 20 bi (*)	R\$ 21.176
Superior a R\$ 20 bi (*)	R\$ 23.676

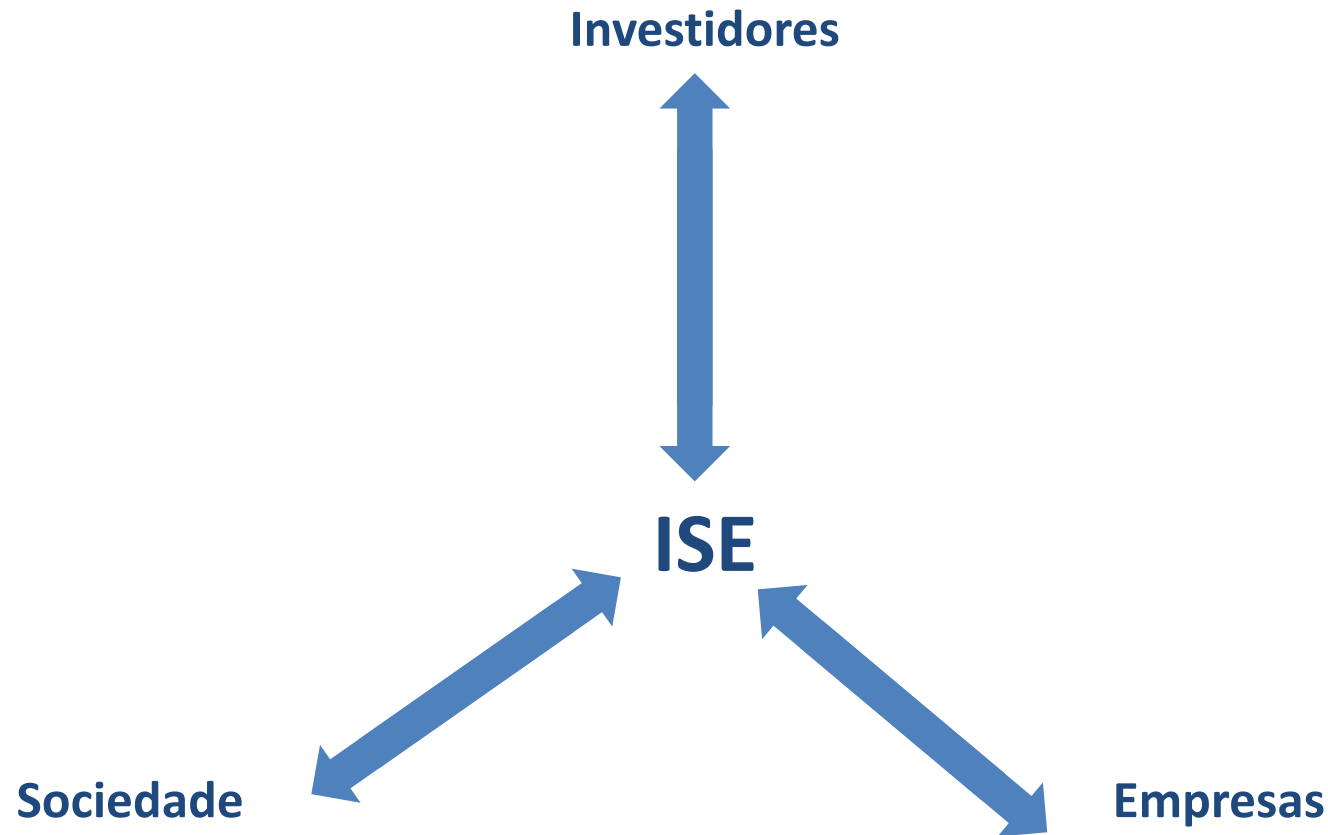
\* Capitalização bursátil

Informações públicas: lista das emissoras das 200 ações mais líquidas da BM&FBOVESPA e empresas selecionadas a integrar a carteira.  
**Os nomes das empresas participantes do processo, independentemente da modalidade escolhida, não são divulgados publicamente.**



1. Cronograma 2015
2. Formas de participação
- 3. Ciclo longo**
4. Pacote comemorativo dos 10 anos

# A contribuição do ISE



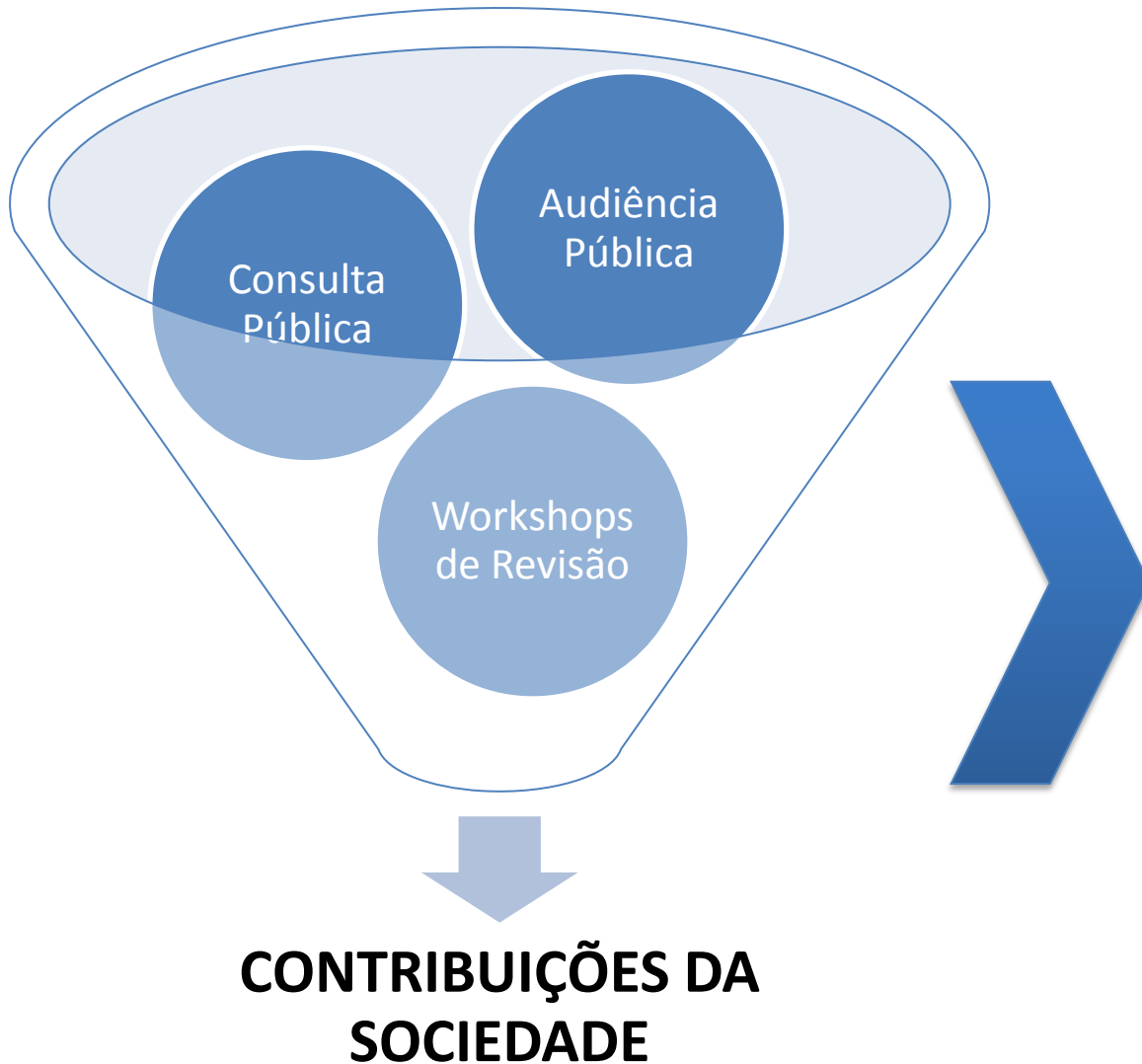
O ISE é uma ferramenta de **tomada de decisão para investidores** interessados em empresas que se destacam por sua maior aderência à sustentabilidade. Ele busca **estimular o comportamento das empresas** nesse tema e, para isso, baseia sua metodologia em práticas corporativas que **favoreçam a sociedade, hoje e no futuro**.

# A contribuição do ISE



Quanto mais fortes estes relacionamentos, maiores o alcance e efetividade do ISE

# Questionário ISE: interlocução e atualização



Revisão  
2014

Revisão  
2015



Entendimento  
ou clareza

Atualização



Refinamento

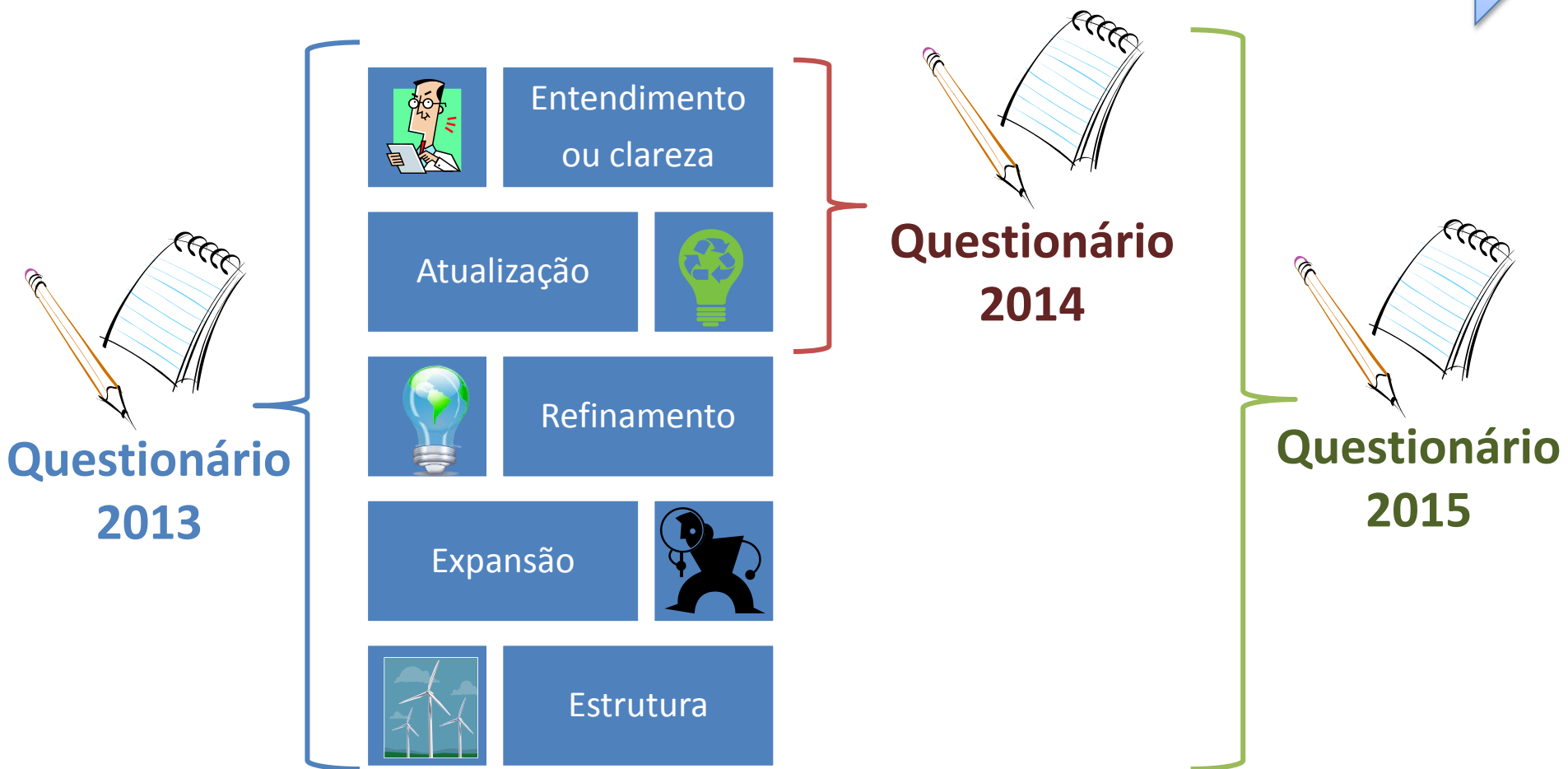
Expansão



Estrutura



## Ciclo longo de revisão do Questionário ISE em dois anos

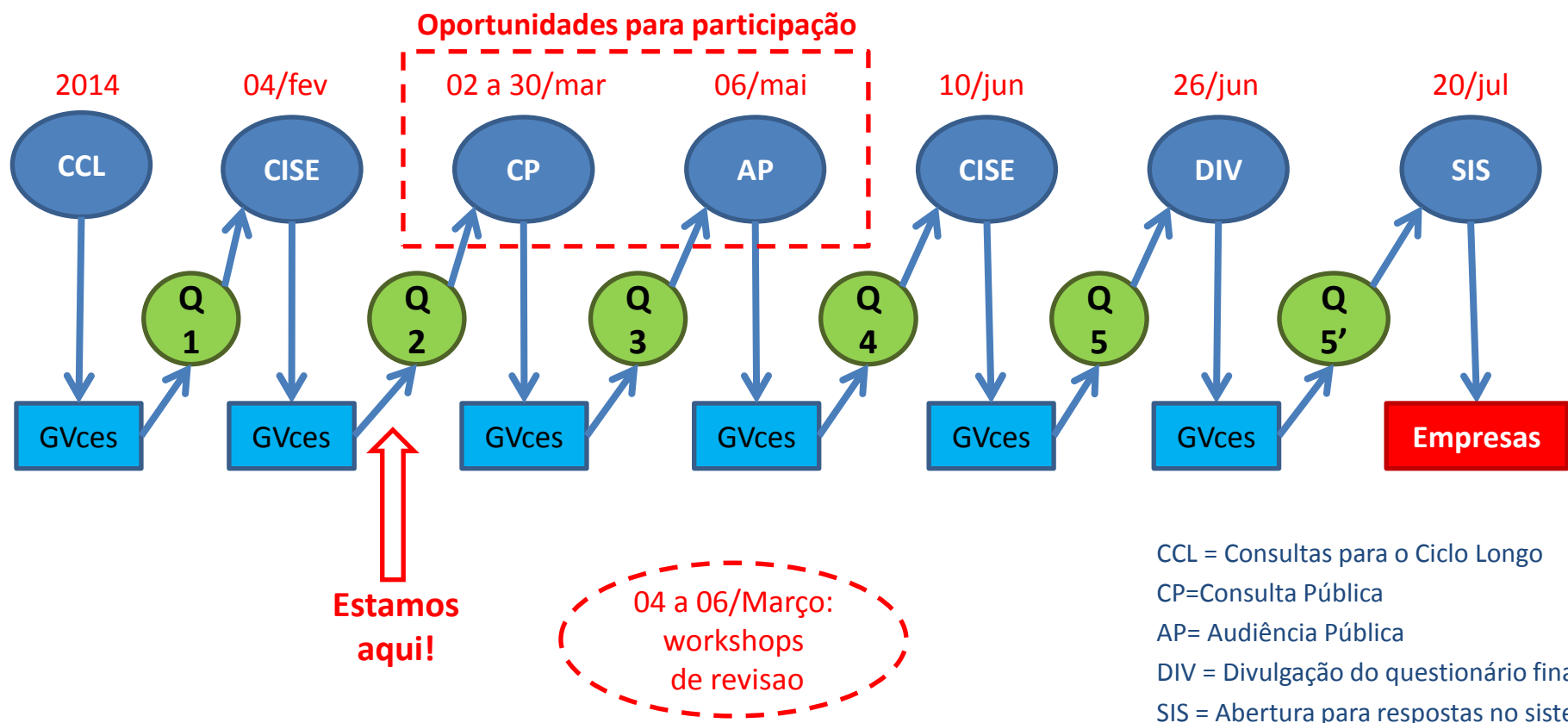




# Construindo o Questionário ISE 2015



Fluxo de construção/aprovação do questionário ISE 2015  
(conclusão do ciclo longo 2014/15 e realização do ciclo curto 2015)





Mudanças estruturais	Mudanças de conteúdo
<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Criação de novos critérios e revisão de escopos</li><li>▪ Migração de temas entre dimensões (com suas perguntas e indicadores).</li><li>▪ Dimensão GERAL passa a ser respondida por todas as empresas, não apenas pelas holdings.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Inclusão e adequação de novos temas/perguntas.</li><li>▪ Reestruturação de Indicadores.</li><li>▪ Alinhamento ao GRI G4 e ao Relato Integrado.</li><li>▪ Ajustes no glossário.</li></ul>

# Ciclo Longo - destaque dos ajustes realizados

## Dimensão Geral (GER)



- Criado um novo critério: “MODELO DE NEGÓCIO”, contendo três indicadores:
  - PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO E INOVAÇÃO (com perguntas vindas da Dimensão Econômico Financeira e novas),
  - GESTÃO DE FORNECEDORES CRÍTICOS (com perguntas da Dimensão Social e novas)
  - CADEIA DE VALOR (novo).
- O critério “COMBATE À CORRUPÇÃO” teve seu escopo ampliado e foi renomeado como “ÉTICA E CIDADANIA”, passando a conter dois indicadores:
  - CORRUPÇÃO (que já estava nesse critério)
  - POLÍTICA (com perguntas vindas da Dimensão Social)
- A dimensão GERAL passará a ser respondida também pelas empresas controladas (e não apenas pelas holdings, como ocorria até então, no caso de grupos econômicos)
- Inclusão de pergunta sobre atuação no âmbito do Relato Integrado
- Ajustes e alinhamento com as demais dimensões e temas transversais

# Ciclo Longo - destaque dos ajustes realizados

## Dimensão Econômico-Financeira (ECO)



- Indicador “Planejamento Estratégico” transferido para a dimensão GERAL
- Alinhamento com a dimensão GERAL na abordagem sobre inovação e impactos econômicos indiretos associados aos modelos de negócio, atividades e /ou produtos.
- Alinhamento com GRI em relação ao tema de “riscos”
- Alinhamento com a as categorias de Capitais utilizada pelo Relato Integrado, atualizando o conceito de ativos intangíveis já focado.
- Inserção de referências aos temas de Serviços Ecossistêmicos e Geração de Valor Compartilhado

# Ciclo Longo - destaque dos ajustes realizados

## Dimensão Social (SOC)



- Transferência de perguntas sobre gestão de *fornecedores críticos*, *participação em políticas públicas* e *campanhas eleitorais* para a dimensão GERAL
- Desdobramento das perguntas relacionadas a *clientes e consumidores* em dois grupos, com perguntas apropriadas a diferentes perfis de empresas (as com grandes volumes de “clientes pessoa-física” e as demais)
- Desdobramento das perguntas relacionadas a *desenvolvimento local* em dois grupos, com perguntas apropriadas a diferentes perfis de empresas (as com grandes impactos ao nível do território e as demais)
- Ajuste na abordagem sobre *investimento social privado*, e inclusão de perguntas sobre práticas relacionadas a diferentes perfis de atuação empresarial no tema
- Novas perguntas sobre políticas corporativas para relação com a *comunidade e ISP*
- Transversalização do tema *trabalhadores terceirizados*, que deixa de ter indicador específico e passa a ser contemplado diretamente nas perguntas sobre compromissos e direitos fundamentais das relações de trabalho
- Ajuste na abordagem sobre SST – *Saúde e Segurança no Trabalho*

# Ciclo Longo - destaque dos ajustes realizados

## Dimensão Ambiental (AMB)



- Compatibilização das perguntas com a PNRS (Política Nacional de Resíduos Sólidos)
- Nova pergunta referente a compatibilidade com o CAR (Cadastro Ambiental Rural)
- Novas perguntas sobre serviços ecossistêmicos
- Revisão do tema seguro ambiental, para maior precisão e ajuste aos produtos disponíveis no mercado
- Revisão de sintonia com as demais dimensões, especialmente Geral e Natureza do Produto
- Revisão do glossário e protocolos, para adequação às mudanças e atualização



# Ciclo Longo - destaque dos ajustes realizados

## Dimensão Ambiental – Inst. Financeiras (AMB-IF)



- Adequação do uso da terminologia sobre Políticas Corporativas
- Inclusão do tema “Impactos e demanda sobre Serviços Ecossistêmicos”
- Pergunta sobre o grau de efetiva utilização, pelas Instituições Financeiras, dos inventários de emissão de GEE de projetos financiados ou segurados.
- Inclusão do tema consumo consciente no contexto da educação para o desenvolvimento sustentável

# Ciclo Longo - destaque dos ajustes realizados

## Dimensão Mudanças Climáticas (CLI)



- Incluídas novas perguntas sobre políticas e práticas relacionadas ao uso da compensação de emissões de gases de efeito estufa
- Ajustadas perguntas sobre sensibilização do público externo à companhia
- Ajustes e alinhamento com temas transversais e as demais dimensões, especialmente Ambiental e Natureza do Produto
- Revisão sobre alinhamento com o CDP – Carbon Disclosure Project e outras referências públicas sobre o tema.

# Ciclo Longo - destaque dos ajustes realizados

## Dimensão Natureza do Produto (NAT)



- Verificada a aplicação dos limites entre as Dimensões NAT e a AMBIENTAL:
  - NAT trata de impactos do próprio produto sobre seus usuários e outros no entorno
  - AMB trata dos impactos dos processos de produção e consumo, e do ciclo de vida
- As sugestões para enfoque do “lado positivo” desta Dimensão (produtos ou modelos de negócio que trazem benefícios para a sociedade e o meio ambiente) foram incorporadas por meio do critério novo na dimensão GERAL
- Ajustes e alinhamento com as demais dimensões e temas transversais
- O fornecimento de listas de produtos , serviços ou setores que se enquadrem nos critérios adotados nesta dimensão não foi implementado (conflita com o princípio de que de que não cabe ao ISE realizar investigações exaustivas ou pré-julgar casos específicos, mas sim fornecer às empresas critérios para que auto-avaliem suas próprias ações e decisões)

# Ciclo Longo - destaque dos ajustes realizados

## Dimensão Governança Corporativa (GOV)



- Ampliação do conceito de diversidade no Conselho
- Nova pergunta, sobre exposição das informações socioambientais a investidores
- Alinhamento aos conceitos e diretrizes do Relato Integrado
- Nova pergunta, sobre envolvimento do Conselho de Administração nas questões socioambientais da empresa
- Nova pergunta, sobre aplicação de Governança Corporativa em controladas, subsidiárias e coligadas
- Novas perguntas sobre atenção aos temas combate à corrupção, gestão de riscos e continuidade da operação, no âmbito do Conselho de Administração



# Perguntas e respostas



1. Cronograma 2015
2. Formas de participação
3. Ciclo longo
- 4. Pacote comemorativo dos 10 anos**



**Índice de  
Sustentabilidade  
Empresarial**

**ISE**   
**a n o s**

- **Oportunidade de participação ampla durante a vigência da 10ª carteira e em produtos permanentes:** todas as empresas listadas na BM&FBOVESPA, investidores e parceiros interessados no ISE podem patrocinar o Pacote Comemorativo.
  
- **Produtos:**
  1. **Hotsite comemorativo** aberto em novembro/2014, para lançamento dos produtos
  2. **Plataforma de indicadores do ISE:** base de dados agregados sobre desempenho, aberta ao público (empresas respondentes acessam também seus dados individualizados)
  3. **Publicação técnica** sobre concepção e metodologia do ISE e sobre resultados identificáveis nos seus indicadores e base de dados histórica, entre outros
  4. **Mapa interativo:** interface gráfica, lúdica, facilitando e democratizando a compreensão sobre os conteúdos abordados pelo ISE;
  5. **Peças de comunicação** especiais, como depoimentos em vídeo e linha do tempo do ISE
  
- Cotas de patrocínio de padrão único e valor acessível, disponíveis para todas as empresas listadas na Bolsa e a investidores interessados em apoiar a iniciativa.
  
- **Período de adesão:** de 01 de outubro de 2014 até **30 de abril de 2015**.



Agradecemos o apoio das empresas patrocinadoras dos 10 anos do ISE:





Home Sobre o site Conheça o ISE Pacote ISE 10 anos Como patrocinar Patrocinadores Radar



## Conheça o ISE

Iniciativa pioneira, o ISE busca criar um ambiente de investimento compatível com as demandas de desenvolvimento sustentável e estimular a responsabilidade ética das corporações.

### Plataforma de Indicadores do ISE

Uma das novidades que traremos para a celebração dos dez anos do ISE é a plataforma online que permitirá o acesso a uma base de informações sobre a agenda e o desempenho das empresas no Brasil em relação à sustentabilidade na última década. Trata-se de uma base de dados única, com abrangência e continuidade sem igual no país.

A Plataforma de Indicadores do ISE terá todos os dados agregados acessíveis a qualquer pessoa. Permitirá também que as empresas que participaram do ISE ao longo desses anos tenham acesso aos dados de sua organização.

Acesse em breve neste hotsite!



Category	Green Line	Red Line	Blue Line	Purple Line
GER	85	75	65	55
NAT	75	65	55	45
GOV	65	55	45	35
AMB	55	45	35	25
SOC	45	35	25	15

## Linha do tempo ISE 10 anos

Nov/14  
Hot site

Mar/15  
Plataforma  
indicadores

Jun/15  
Mapa  
interativo

Out/15  
Fórum  
ISE 10 anos

Dez/14 a Nov/15: Peças de comunicação

Abr a Nov/15: Artigos técnicos



## *websites*

[www.gvces.com.br](http://www.gvces.com.br)

[www.isebvmf.com.br](http://www.isebvmf.com.br)

## e-mail

[ise@fgv.br](mailto:ise@fgv.br)

## Telefone

3284-0754