

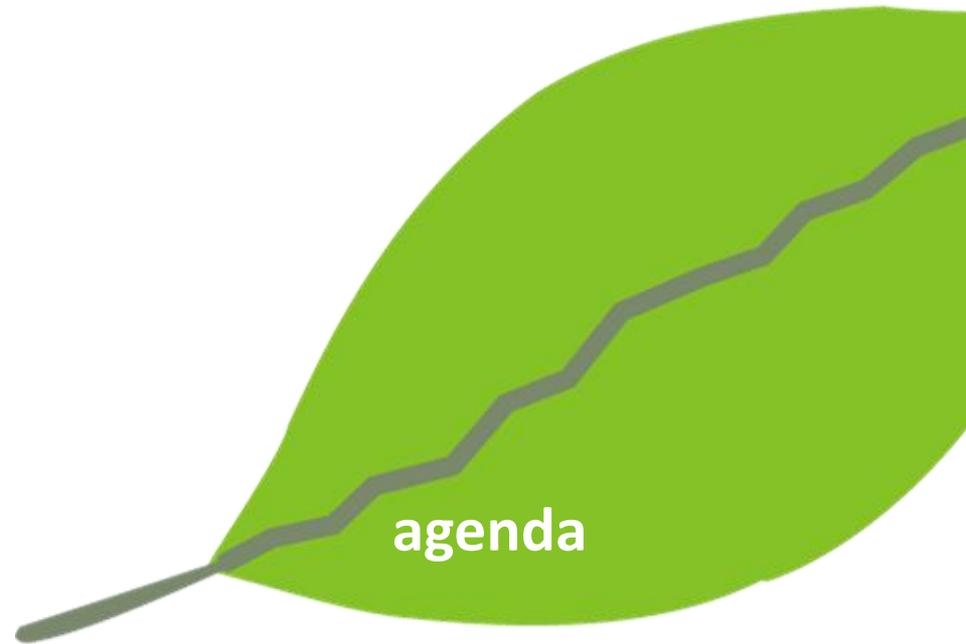


Mario Monzoni

Professor FGV-EAESP

Coordenador do Centro de Estudos em Sustentabilidade (GVces)

São Paulo, 26 de novembro de 2010



agenda



quem somos

ISE: histórico, abordagem e processo de seleção



quem somos



quem somos

ISE: histórico, abordagem e processo de seleção

Missão: inspirar permanentemente as pessoas e as organizações, estimulando-as para a **construção de um novo modelo de desenvolvimento.**



Parceiro técnico da BM&FBOVESPA, responsável pelo desenvolvimento e aprimoramento da metodologia do ISE (questionário) e pela coordenação e condução do processo de análise das empresas para revisão anual do índice

Coordenador Geral

Mario Monzoni

Coordenadora Executiva

Roberta Simonetti

Coordenadores de Dimensão

Adriane Almeida, Alcir Vilela, Aron Belinky, Dr.
Carlos Eduardo L. Brandão, Luiz Martha, Luiz Pires,
Rachel Biderman, Renata Brito, Sonia Loureiro

Pesquisadoras

Deborah Bareth, Denise Maranhão,
Paula Peirão, Carla Schuchmann e
Raquel Costa

Contato

3799-3496 - ise@fgv.br



equipe ISE

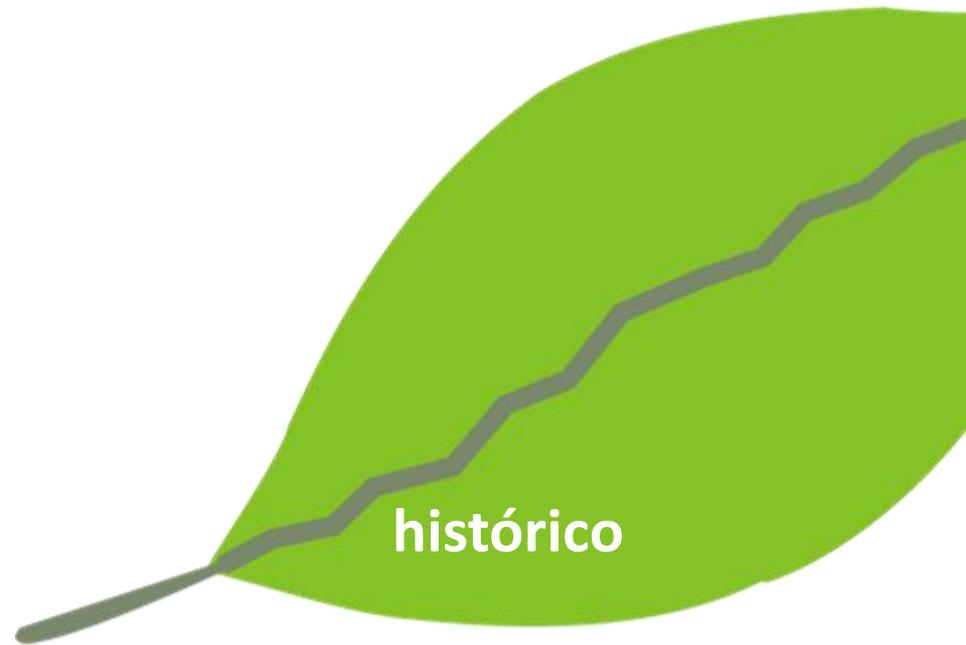


INDICADORES DE JURUTI





ISE: histórico, abordagem e processo de seleção



quem somos

ISE: histórico, abordagem e processo de seleção

ISE: 4º Índice de Sustentabilidade a ser lançado no mundo



EXECUTIVE SUMMARY

2007 Report on Socially Responsible Investing Trends in the United States

OVERVIEW

Socially responsible investing (SRI) is thriving in the United States, growing at a faster pace than the broader universe of all investment assets under professional management. Roughly 11 percent of assets under professional management in the U.S. – nearly one out of every nine dollars – are now involved in SRI.

- ◆ SRI assets rose more than 324 percent from \$639 billion in 1995 (the year of the first Report on Socially Responsible Investing Trends in the United States) to \$2.71 trillion in 2007. During the same period, the broader universe of assets under professional management increased less than 260 percent from \$7 trillion to \$25.1 trillion.
- ◆ From 2005-2007 alone, SRI assets increased more than 18 percent while the broader universe of professionally managed assets increased less than 3 percent.

US SIF 2007**

Ativos SRI: \$639 bilhões (1995) → \$2.71 tri (2007) +**324%**

- Ativos totais: \$7 tri (1995) → \$25.1 tri (2007) +**260%**
- Período 2005-2007 → **SRI +18%**, outros +**3%**
- 10% do total de ativos



EUROPEAN SUSTAINABLE INVESTMENT FORUM

The study highlights the scale of European SRI as well as European and National trends across thirteen countries, including for the first time Denmark, Finland, Norway and Sweden.

The total SRI assets under management (AuMs) have reached €2.665 trillion as of December 31, 2007 and represent as much as 17.5% of the asset management industry in Europe. This corresponds to a remarkable growth of 102% since December 31, 2005.

Eurosif's study finds that the European SRI market's growth is driven by:

- ▶ An increasing demand from institutional investors, for which responsible investment becomes a matter of risk management, particularly around the area of climate change,
- ▶ A further mainstreaming of Environmental, Social and Governance (ESG) considerations into traditional financial services,
- ▶ External pressure from NGOs and media,
- ▶ A growing interest from individuals, particularly wealthy individuals.

Eurosif continues to segment the SRI market with Core SRI estimated at €512 billion and Broad SRI at €2.154 trillion. Core SRI consists of elaborated screening strategies systematically impacting portfolio construction and often implying a values-based approach while Broad SRI partly represents the mainstreaming of SRI and the growing interest of responsible investors, particularly large institutional investors, in this area.

EURO SIF 2008**

Ativos SRI: € 1.138 trilhões (2005) → € 2.665 trilhões (2007) +102%

Participação : 10-15% → 17.5% no total de ativos

** 2010 a ser publicada em Setembro 2010)

7 de Julho de 2010 Número de Fundos SRI na Ásia crescem 70% desde Maio de 2008, alcançando 417 fundos.

EDITORIAL

Number of SRI Funds in Asia Jumps Over 70% Passing the 400 Mark

Our latest update of the popular ASrIA SRI Funds Portal finds that the number of SRI funds distributed in Asia has climbed 70% since May 2008 to 417 funds. Many of the funds are developed and distributed by our members. To learn more, visit the [ASrIA SRI funds portal](#). If you would like to list your SRI fund, then [click here](#).



Business Council for
Sustainable Development
Turkey



ISTANBUL
STOCK
EXCHANGE

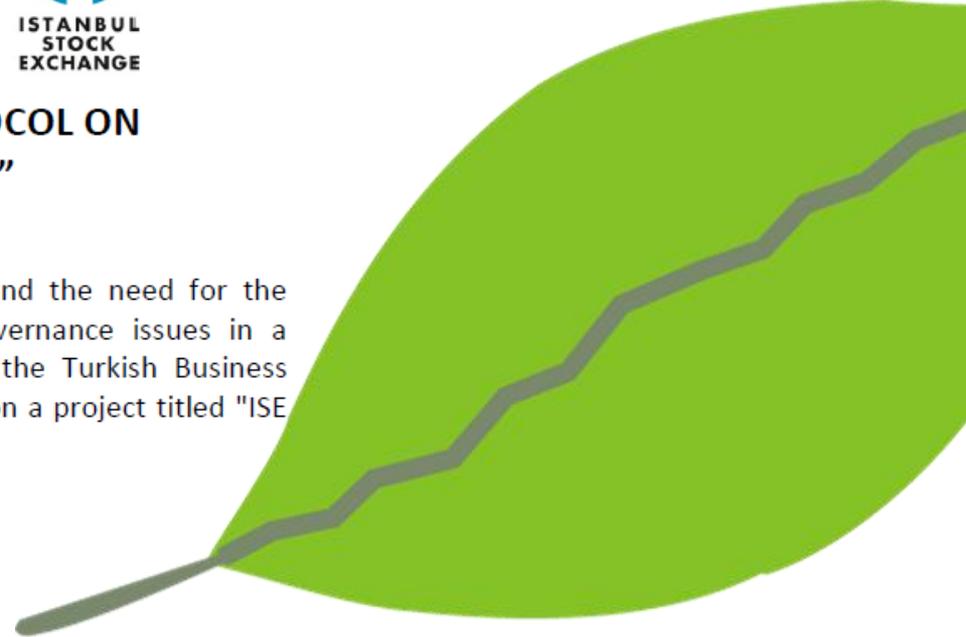
INVITATION TO THE SIGNING OF THE PROTOCOL ON “ISE SUSTAINABILITY INDEX PROJECT”

As a result of increasing importance of sustainable development and the need for the companies to address and manage environmental, social and governance issues in a competitive global market, the Istanbul Stock Exchange (ISE) and the Turkish Business Council for Sustainable Development (TBCSD) have planned to work on a project titled "ISE Sustainability Index".

Date : 10th of Aug, 2010

Time : 09.30 – 11.00

Venue : Istanbul Stock Exchange Conference Hall, Istinye - Istanbul



2000 – 1º serviço de **pesquisa ISR** (mercados emergentes) Unibanco

2001 – 1º **fundo** em mercados emergentes Banco Real (*Ethical*)

2001 a 2003 – fundos de ‘alcance comunitário’ – dedicam parte da taxa de administração a programas sociais executados por ONG Ex: CEF Fome Zero, HSBC Ação Social

2004 – Itaú Excelência Social adota critérios de seleção: transparência e RSC

2005 – Bovespa lança o **ISE**

Fundos espelho

- Banco do Brasil e Bradesco (2005)
- HSBC e Safra (2006)
- Caixa (2007)
- Unibanco (2008)



ISR no Brasil (base 03/09/2010)

- Total de fundos ISR: **9 (nove)**
- Total de fundos surgidos após ISE: **7 (sete)**
- Total de ativos ISR: **R\$ 860 milhões**
- Total de ativos fundos após ISE: **R\$ 191 milhões**

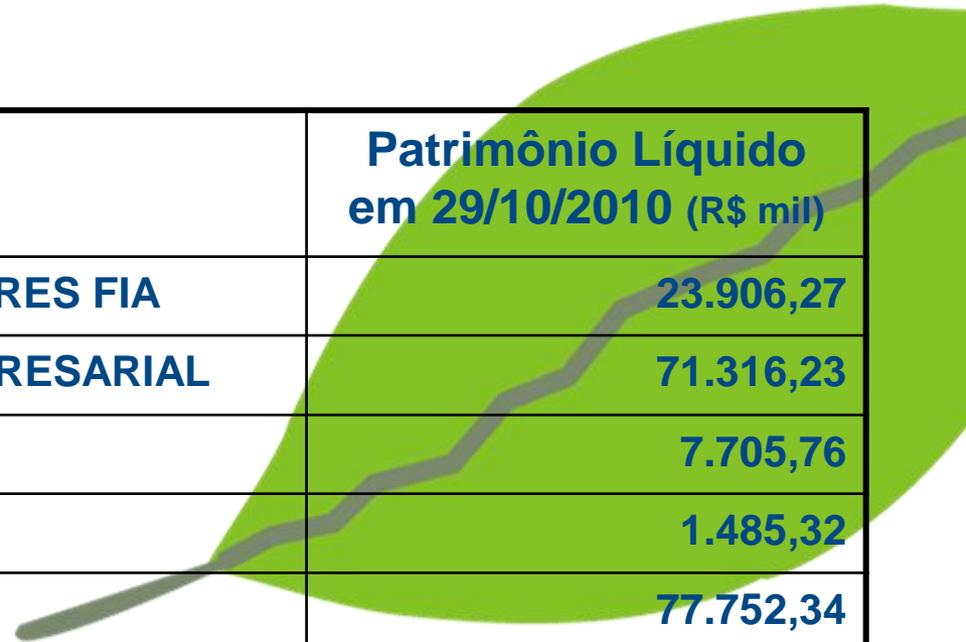
Crescimento (em relação ago/2006)

- Total de ativos ISR
 - crescimento de 130%
- Total de ativos fundos ISE
 - crescimento de 224%



Apesar do crescimento, representam apenas 0,06% dos ativos dos fundos.

Fundos ISR no Brasil



FUNDO	Patrimônio Líquido em 29/10/2010 (R\$ mil)
BB TOP AÇÕES ÍNDICE SUSTENTAB EMPRES FIA	23.906,27
BRADESCO FIA ÍNDICE SUSTENTAB EMPRESARIAL	71.316,23
CAIXA FI AÇÕES ISE	7.705,76
FIA SUSTENTABILIDADE	1.485,32
HSBC FI DE AÇÕES SRI	77.752,34
ITAÚ EXCELÊNCIA SOCIAL AÇÕES FI	323.370,99
LM MASTER SUSTENT EMPRESARIAL	97.110,89
REAL FI AÇÕES ETHICAL II	373.260,44
SAFRA ISE FI AÇÕES	3.764,28
UNIBANCO SUSTENTABILIDADE FIA	8.106,43
TOTAL	987.778,95



quem somos

ISE: histórico, abordagem e processo de seleção

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

Elegíveis⁽¹⁾ emissoras das **200**⁽²⁾ **ações** mais líquidas

Participação **voluntária**

Carteira **revista anualmente**

Metodologia se baseia no **questionário**



características

Elaborado por meio de **processo participativo**

Vigência 1º de **Dezembro** a 30 de **Novembro**

(1) Elegível x 'Treineira'

(2) Até 2009 eram 150

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 9 instituições e presidido pela BM&FBOVESPA



Ministério do
Meio Ambiente



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.

critérios relacionados à
sustentabilidade
e não apenas de liquidez



o questionário aborda as várias 'facetas'
da sustentabilidade...

... em questões agrupadas em **7** dimensões...

impactos pessoais
impactos difusos
princípio da precaução
informação ao consumidor

**NATUREZA
DO PRODUTO**

compromissos
alinhamento
transparência
corrupção

GERAL

propriedade
conselho de administração
auditoria & fiscalização
conduta e conflito de interesses

**GOVERNANÇA
CORPORATIVA**



**MUDANÇAS
CLIMÁTICAS**

política
gestão
desempenho
reporting

AMBIENTAL

política
gestão
desempenho
cumprimento legal

**ECONÔMICO-
FINANCEIRA**

política
gestão
desempenho
cumprimento legal

SOCIAL

política
gestão
desempenho
cumprimento legal

... 28 Critérios e 70 Indicadores

Dimensão GERAL

CRITÉRIO I – COMPROMISSOS

- INDICADOR 1. COMPROMISSO FUNDAMENTAL
- INDICADOR 2. COMPROMISSOS VOLUNTÁRIOS

Compromisso com DS na estratégia, divulgação, formalização, temas abordados, programa estruturado

Auto-avaliação, monitoramento, indicadores, metas e planos de ação, publicação

CRITÉRIO II – ALINHAMENTO

- INDICADOR 3. CONSISTÊNCIA DOS COMPROMISSOS
- INDICADOR 4. POLÍTICA DE ENGAJAMENTO COM PARTES INTERESSADAS
- INDICADOR 5. REMUNERAÇÃO

Tratamento do tema na companhia, comitê / diretoria / reporte CA, alinhamento geográfico, identificação de temas relevantes (materialidade)

Partes interessadas incluídas, situações onde é aplicada (gestão, avaliação, gerenciamento, prestação de contas, planejamento)

Divulgação da remuneração, critérios de remuneração, vinculação ao desempenho socioambiental, correlação positiva entre remuneração, risco e resultado da companhia

CRITÉRIO III – TRANSPARÊNCIA

- INDICADOR 6. RELATÓRIOS

Publicação, integração com relatório anual, adoção de padrões, abrangência, auditoria, externalidades, metas & prestação de contas, processo de elaboração, engajamento, processo de divulgação (versões, adaptações), coleta de dados

CRITÉRIO IV – COMBATE À CORRUPÇÃO

- INDICADOR 7. COMBATE À CORRUPÇÃO

Compromisso formal, formalização, divulgação, engajamento, procedimentos para gerenciamento de situações envolvendo corrupção

Dimensão NATUREZA DO PRODUTO

CRITÉRIO I – IMPACTOS PESSOAIS DO USO DO PRODUTO

- INDICADOR 1. RISCOS PARA O CONSUMIDOR OU TERCEIROS

Riscos para o indivíduo: morte, dependência, danos à saúde e integridade física, dependência da companhia na receita proveniente deste(s) produto(s) (% faturamento), financiamento

CRITÉRIO II – IMPACTOS DIFUSOS DO USO DO PRODUTO

- INDICADOR 2. RISCOS DIFUSOS

Riscos difusos (sociedade): danos à saúde e segurança pública ou segurança nutricional e alimentar, dependência da companhia na receita proveniente deste(s) produto(s) (% faturamento), investimentos destinados à substituição (CAPEX, P&D) financiamento, atividades educação do consumidor

- INDICADOR 3. OBSERVÂNCIA DO PRINCÍPIO DA PRECAUÇÃO

Produtos questionados quanto à segurança ou efeitos sobre saúde e MA, política de comunicação

CRITÉRIO III – CUMPRIMENTO LEGAL

- INDICADOR 4. INFORMAÇÕES AO CONSUMIDOR

Informações e alertas ao consumidor com base em informações dos fornecedores (exatidão, auditoria, testes e amostragens)

- INDICADOR 5. SANÇÕES JUDICIAIS OU ADM

Sistema de monitoramento de ações (Administrativo / Judiciário) decorrentes de riscos ou danos, ações e status (tramitação, decisão final e irrecorrível)

Dimensão GOVERNANÇA CORPORATIVA

CRITÉRIO I – PROPRIEDADE

– INDICADOR 1. RELACIONAMENTO ENTRE SÓCIOS

Ações ON x PN, direitos acionistas minoritários, arbitragem & conflitos societários, controle acionário, estatuto & acordo de acionistas, poison pill

– INDICADOR 2. TRANSPARÊNCIA

Reuniões públicas: analistas, investidores, imprensa, outros; área web RI

– INDICADOR 3. CUMPRIMENTO LEGAL

Processos (tratamento não equitativo de minoritários quebra de dever fiduciário)

CRITÉRIO II – CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

– INDICADOR 4. ESTRUTURA DO CA

Composição, sessão executiva, mandato, conselheiros independentes, comitês & formalização

– INDICADOR 5. DINÂMICA DO CA

Conflito de interesses, avaliação do CA e membros, frequência e conteúdo das reuniões

CRITÉRIO III – GESTÃO

– INDICADOR 6. QUALIDADE DA GESTÃO

CA: avaliação formal CEO, plano de sucessão

CRITÉRIO IV – AUDITORIA E FISCALIZAÇÃO

– INDICADOR 7. PRESTAÇÃO DE CONTAS

Comitê de Auditoria (conselheiro. independente) x auditoria externa x CA, serviços de auditoria x outros, Conselho Fiscal

CRITÉRIO V – CONDOTA E CONFLITO DE INTERESSES

– INDICADOR 8. CONDOTA E CONFLITO DE INTERESSES

Níveis diferenciados, modelo de GC, regras formais partes relacionadas, regras para empréstimos, código conduta

Dimensão ECONÔMICO-FINANCEIRA

CRITÉRIO I – POLÍTICA

- INDICADOR 1. PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO
- INDICADOR 2. ATIVOS INTANGÍVEIS
- INDICADOR 3. DEFESA DA CONCORRÊNCIA

PE: CA e Diretoria, Objetivos, Indicadores e Metas, aspectos SA de CML prazo em decisões, considera limites físicos do planeta e mudanças nos padrões de oferta e demanda

Políticas específicas

Existência de processos e sua supervisão pelo CA, quantificação considera aspectos SA CML prazo, monitoramento, risco de mercado x uso de derivativos

CRITÉRIO II – GESTÃO

- INDICADOR 4. RISCOS E OPORTUNIDADES CORPORATIVOS
- INDICADOR 5. CRISE E PLANO DE CONTINGÊNCIA
- INDICADOR 6. ATIVOS INTANGÍVEIS
- INDICADOR 7. GESTÃO DO DESEMPENHO
- INDICADOR 8. DEFESA DA CONCORRÊNCIA

Existência de PC, aspectos previstos e cobertura de seguros

Processos de gestão de AI x mensuração

Sistema de gestão baseado em indicadores do PE

Instrumentos usados para implantar medidas de DC

CRITÉRIO III – DESEMPENHO

- INDICADOR 9. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
- INDICADOR 10. LUCRO ECONÔMICO
- INDICADOR 11. EQUILÍBRIO DO CRESCIMENTO

Calcula, divulga, como utiliza

DF (moeda constante), publicação, normas internacionais, conteúdo das Notas Explicativas

CRITÉRIO IV – CUMPRIMENTO LEGAL

- INDICADOR 12. HISTÓRICO

Processos e condenações na esfera administrativa, pareceres de auditores independentes adversos ou ressalva

Dimensão SOCIAL

CRITÉRIO I – POLÍTICA

corporativa

Compromisso formal combate erradicação (TI, TE, DIS, DIV, ASS, LA, exploração sexual de C&A), forma de expressão do compromisso, ações: diretrizes para gestão, prevenção de envolvimento, atuação junto à cadeia de valor, divulgação x partes interessadas,

- INDICADOR 1. COMPROMISSO COM PRINCÍPIOS E DIREITOS FUNDAMENTAIS NAS RELAÇÕES DE TRABALHO
- INDICADOR 2. PARTICIPAÇÃO EM POLÍTICAS PÚBLICAS
- INDICADOR 3. RESPEITO À PRIVACIDADE, USO DA INFORMAÇÃO E MARKETING

Participação: elaboração, avaliação, implantação ou monitoramento (órgãos de classe, instâncias formais de articulação), apoio a campanhas (forma & transparência)

Impede o uso abusivo-não autorizado de informações e de que forma, uso de instrumentos de marketing de forma ética e respeitosa

CRITÉRIO II – GESTÃO

Processos e procedimentos

- INDICADOR 4. APLICAÇÃO DOS COMPROMISSOS COM PRINCÍPIOS E DIREITOS FUNDAMENTAIS NAS RELAÇÕES DE TRABALHO
- INDICADOR 5. RELAÇÃO COM A COMUNIDADE
- INDICADOR 6. RELAÇÃO COM FORNECEDORES
- INDICADOR 7. RELAÇÃO COM CLIENTES E CONSUMIDORES

Relação com a política corporativa, recursos, monitoramento e fiscalização (própria ou 3ª parte), medidas disciplinares, exemplos de ações, engajamento, atividades abrangidas, qualidade de vida, satisfação PI

Forma de relacionamento com a comunidade: formas de interação, diálogo, engajamento, ISP: critérios, monitoramento, exemplos de práticas

Aplicação de critérios AS para gestão, etapas (seleção, contratação, monitoramento)

Respeito à privacidade, uso adequado e consentido de infos, demandas: canais de atendimento, prazos de resposta: estabeleci/o e monitora/o, avaliação de impactos e necessidades, educação para S, acessibilidade

Dimensão SOCIAL (cont.)

CRITÉRIO III – DESEMPENHO

– INDICADOR 8. DIVERSIDADE E EQUIDADE

Proporção da representatividade de gênero e raça em cargos de gerência: status e metas (cargos de gerência e diretoria), equidade na remuneração (status e metas), proporção entre maior e menor salário: divulgação, proporção e metas de redução, promoção de empregabilidade de pessoas com deficiência: acessibilidade, capacitação, sensibilização, infra-estrutura, contratos de aprendizagem: práticas para maximizar o benefício social

– INDICADOR 9. CONTRATAÇÃO DE TRABALHADORES TERCEIRIZADOS

Proporção, tratamento equivalente (educação e desenvolvimento, treinamento, equidade, responsabilidade compartilhada)

– INDICADOR 10. GESTÃO DE FORNECEDORES

Identificação e controle de F críticos, promoção de atividades: sensibilização, desenvolvimento, monitoramento de critérios SA

– INDICADOR 11. RESOLUÇÃO DE DEMANDAS DE CLIENTES

Atendimentos e reclamações, capacidade de resolução

CRITÉRIO IV – CUMPRIMENTO LEGAL

– INDICADOR 12. PÚBLICO INTERNO

Legislação sobre pessoas com deficiência, TAC, contratação de aprendizes, monitoramento na cadeia de valor

– INDICADOR 13. CLIENTES E CONSUMIDORES

Monitoramento de ações decorrentes do relacionamento com C&C (tramitação, decisão final), atendimento de reclamações

– INDICADOR 14. SOCIEDADE

Monitoramento de ações decorrentes de práticas envolvendo TF, TI, AS: tramitação, decisão final, reclamações fundamentadas nas operações próprias ou na cadeia de valor

Dimensão MUDANÇAS CLIMÁTICAS

CRITÉRIO I – POLÍTICA

- INDICADOR 1. COMPROMISSO, ABRANGÊNCIA E DIVULGAÇÃO

Participação em iniciativas execução de boas práticas de gestão GEE, compromissos com metas de redução, política de mudanças climáticas: conteúdos & diretrizes (análise de emissões na seleção e desenvolvimento de fornecedores, eficiência energética, inovação tecnológica; divulgação da política x partes interessadas

CRITÉRIO II – GESTÃO

- INDICADOR 2. RESPONSABILIDADE AMBIENTAL

Atribuição de responsabilidade para gestão de emissões aos executivos, nível hierárquico, principal responsável por MC

- INDICADOR 3. PLANEJAMENTO DE RISCOS OPORTUNIDADES

Avaliação de vulnerabilidades, consideração do tema na concepção de empreendimentos, processos, produtos, serviços, apoio a projetos (redução ou remoção GEE)

- INDICADOR 4. INVENTÁRIO DE EMISSÕES

Elaboração: por tipo de gás, escopo (1,2,3), atualização

- INDICADOR 5. SISTEMAS DE GESTÃO

- INDICADOR 6. COMUNICAÇÃO COM PARTES INTERESSADAS

Incorporação das emissões no processo de avaliação dos impactos das atividades, processos relacionados a: compras, produção de bens, transporte, etc.; metas de redução x escopo e programas estruturados para cumprimento

CRITÉRIO III – DESEMPENHO

- INDICADOR 7. RESULTADOS

Procedimentos formais para recebimento, registro, resposta de demandas relativas às emissões de GEE

CRITÉRIO IV – REPORTING

- INDICADOR 8. DIVULGAÇÃO

Comprovação de redução de emissões último ano x escopo

Divulgação do inventário de emissões (relatório específico, geral, CDP), participação do CDP

Dimensão AMBIENTAL (A – E)

CRITÉRIO I – POLÍTICA

- INDICADOR 1. COMPROMISSO, ABRANGÊNCIA E DIVULGAÇÃO

Política ambiental com diretrizes refletidas nos processos de gestão e planejamento, relacionamento com objetivos estratégicos, abrangência, metas, alinhamento com a cadeia de suprimentos; mecanismos para verificação do nível de conhecimento e comprometimento do público interno

CRITÉRIO II – GESTÃO

- INDICADOR 2. RESPONSABILIDADE AMBIENTAL

Nível hierárquico que possuem responsabilidade ambiental específicas, nível hierárquico do principal gestor ambiental

- INDICADOR 3. PLANEJAMENTO

Práticas de gestão adotadas e nível de incorporação: avaliação do desempenho ambiental, incorporação de requisitos na concepção (processos, produtos, serviços), práticas de gestão de SST x percentual de unidades abrangidos, % de processos que incorporam o uso sustentável de recursos não renováveis (exemplos)

- INDICADOR 4. GERENCIAMENTO E MONITORAMENTO

% de processos e atividades geradores de impactos ambientais orientados por procedimentos operacionais específicos, práticas de estímulo à melhorias do DA na cadeia de suprimentos, investimento no aumento da eficiência no uso de RM não renováveis

- INDICADOR 5. SISTEMAS DE GESTÃO

% de produção oriundos de processos cobertos por sistemas de gestão certificados

- INDICADOR 6. COMUNICAÇÃO COM AS PARTES INTERESSADAS

Canais e procedimentos para recebimentos de demandas de PI relacionada são MA e SST, efetividade da resposta, política de comunicação do desempenho

- INDICADOR 7. COMPROMISSO GLOBAL: MC e BD

Participação em iniciativas, inventário (tipo de gás, escopo, atualização), divulgação, metas, apoio a CNU Biodiversidade, atividades e práticas

Dimensão AMBIENTAL (A – E) (cont.)

CRITÉRIO III – DESEMPENHO

– INDICADOR 8. CONSUMO DE RECURSOS AMBIENTAIS

Referência mínima de desempenho ambiental (conformidade legal ou níveis superiores, metas para desempenho SST, uso de RN: monitoramento, metas de redução, programa estruturado, reúso de água (PA + PP))

– INDICADOR 9. EMISSÕES E RESÍDUOS

Efluentes líquidos (doméstico e processo), emissões atmosféricas, resíduos sólidos: situação (conformidade legal, redução da carga poluidora)

– INDICADOR 10. EMISSÕES E RESÍDUOS CRÍTICOS

POP, metais pesados, SDO, outros: inventário, monitoramento, metas de redução ou eliminação

– INDICADOR 11. SEGURO AMBIENTAL

Seguro para degradação ambiental decorrente de acidentes nas operações (poluição súbita e/ou gradual)

CRITÉRIO IV – CUMPRIMENTO LEGAL

– INDICADOR 12. ÁREA DE PRESERVAÇÃO PERMANENTE

Possui e situação: interferências autorizadas, TAC, programa de recuperação e resultados obtidos

– INDICADOR 13. RESERVA LEGAL

Possui e situação: averbação, conservação

Situação: procedimento sistemático de avaliação, monitoramento, provisionamento, saneamento x prazo

– INDICADOR 14. PASSIVOS AMBIENTAIS

– INDICADOR 15. REQUISITOS ADMINISTRATIVOS

Situação das instalações referente a licenças e autorizações ambientais e garantia de conformidade legal

– INDICADOR 16. PROCEDIMENTOS ADMINISTRATIVOS

Sanção ADM, termo de compromisso e situação

– INDICADOR 17. PROCEDIMENTOS JUDICIAIS

Ação judicial (cível e/ou criminal): condenação, acordo, cumprimento

Dimensão AMBIENTAL IF

CRITÉRIO I – POLÍTICA

- INDICADOR 1. COMPROMISSO, ABRANGÊNCIA E DIVULGAÇÃO DE POLÍTICAS E DE CRITÉRIOS AMBIENTAIS

Compromissos voluntários assumidos; política ambiental corporativa, de crédito e em outras linhas de negócio com diretrizes refletidas nos processos de gestão, abrangência, metas, divulgação e treinamento

CRITÉRIO II – GESTÃO

- INDICADOR 2. GERENCIAMENTO E MONITORAMENTO DE RISCO SOCIOAMBIENTAL

Práticas de gestão adotadas na avaliação de risco de crédito e outras linhas de negócio

- INDICADOR 3. GERENCIAMENTO E MONITORAMENTO DE FORNECEDORES

Políticas e procedimentos de monitoramento de fornecedores, incluindo abrangência e incentivo a certificação socioambiental de produtos

- INDICADOR 4. ENGAJAMENTO COM PARTES INTERESSADAS

Mecanismos de engajamento com partes interessadas

- INDICADOR 5. COMPROMISSO GLOBAL: MUDANÇAS CLIMÁTICAS E BIODIVERSIDADE

Compromissos e ações voluntários assumidas; inserção do tema na política; procedimentos adotados, incluindo inventário, outras ações, metas e divulgação

Dimensão AMBIENTAL IF (cont.)

CRITÉRIO III – DESEMPENHO

- INDICADOR 6. PRODUTOS E SERVIÇOS SOCIOAMBIENTAIS

Abrangência de produtos e ou iniciativas socioambientais oferecidas pela instituição financeira

- INDICADOR 7. CONSUMO DE RECURSOS – INPUTS

Programas estruturados de eco-eficiência com procedimentos sistematizados, metas e monitoramento

- INDICADOR 8. SAÚDE E SEGURANÇA NO TRABALHO

Procedimentos, metas e desempenho em SST

CRITÉRIO IV – CUMPRIMENTO LEGAL

- INDICADOR 9. ÁREA DE PRESERVAÇÃO PERMANENTE, RESERVA LEGAL E ÁREAS CONTAMINADAS

Levantamento e monitoramento feito na carteira de financiamentos



quem somos

ISE: histórico, abordagem e processo de seleção

revisão do questionário & reunião inaugural

workshop empresas & especialistas

lista oficial de elegíveis & convite de participação

consulta pública

audiência pública presencial

consulta pública

período de inscrição

versão final questionário

período de inscrição

etapas

MAR

ABR

MAI

JUN

JUL

AGO

SET

OUT

NOV

DEZ

preenchimento eletrônico

preenchimento eletrônico

verificação de documentos

análise das respostas

decisão da carteira (CISE)

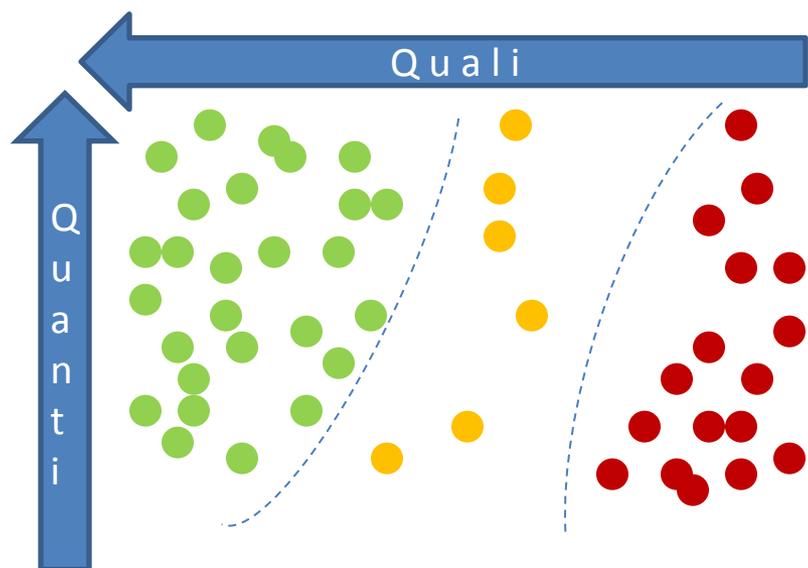
divulgação da carteira

vigência da carteira

relatórios desempenho

Metodologia de avaliação combina

1. Análise **quantitativa**
2. Análise **qualitativa**
3. Avaliação e decisão do **CISE**



Análise **quantitativa**

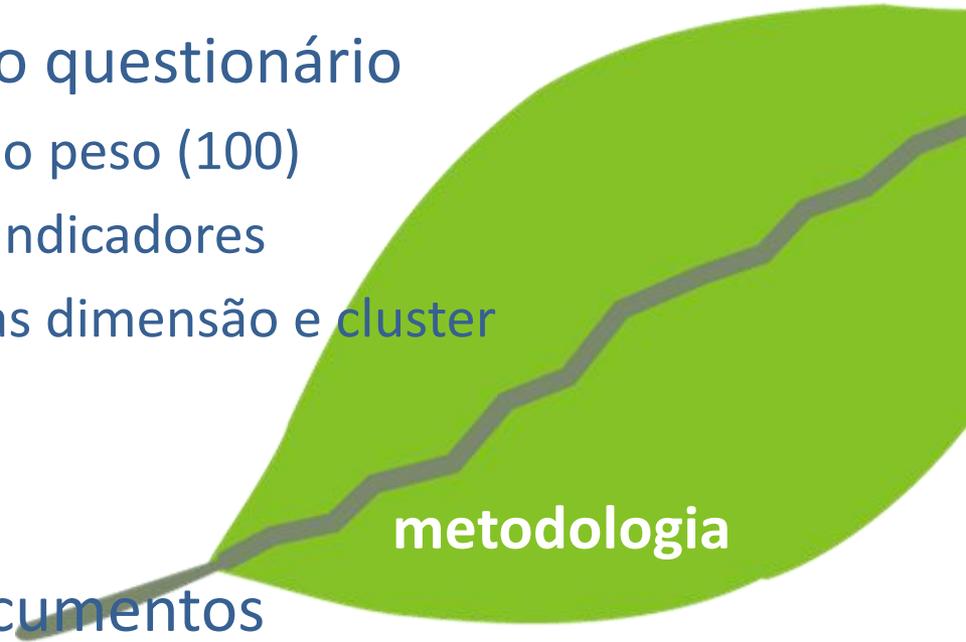
Considera a pontuação obtida no questionário

- todas as dimensões tem o mesmo peso (100)
- informados pesos de Critérios e Indicadores
- combina o desempenho total, das dimensão e cluster

Análise **qualitativa**

Baseia-se na verificação dos documentos

- todas as respostas são passíveis de comprovação
- sugestão de documentos comprobatórios → disponíveis ao longo do questionário
- findo o período de preenchimento → indicadas as perguntas cujas respostas devem ser comprovadas (pareceres: Aceito, Aceito CR e Adverso)



metodologia

Relatório quantitativo



Relatório de Desempenho e Análise Estatística - ISE2009

Desempenho por dimensão

Dimensão	Dger	Dnat	Dgov	Deco	Damb	Dsoc	
Empresa	71	100	68	62	72	61	(*) Benchmark refere-se à maior pontuação verificada em uma determinada dimensão.
Benchmark (*)	88	100	80	89	78	74	
Média (carteira)	55	97	58	50	60	55	
Média (todas)	45	94	55	47	54	47	
s	22	12	13	16	16	15	

s é o desvio-padrão da amostra (N = 51)

Pesos e Desempenho por Critério

Dimensão Geral

Critério	Peso	Desempenho	%
CRITÉRIO 1 - COMPROMISSOS	20	13	66%
18 - 1. COMPROMISSO FUNDAMENTAL	15	8	55%
19 - 2. COMPROMISSOS VOLUNTÁRIOS	5	5	100%
CRITÉRIO 2 - ALINHAMENTO	20	10	50%
20 - 3. CONSISTÊNCIA DOS COMPROMISSOS	7	7	100%
21 - 4. REMUNERAÇÃO	13	3	23%
CRITÉRIO 3 - TRANSPARÊNCIA	35	25	71%
23 - 5. RELATÓRIOS	35	25	71%
CRITÉRIO 4 - COMBATE À CORRUPÇÃO	25	22	88%
22 - 6. COMBATE À CORRUPÇÃO	25	22	88%
Total	100	71	71%

Relatório qualitativo



Sair

RESULTADO DA AVALIAÇÃO QUALITATIVA

Total de questões solicitadas:

6

Classificação da empresa

Nº pareceres desfavoráveis (PD):

1 » 17%

C

Critérios

A	B	C	D	E	F
PD = 0%	0% < PD <= 10%	10% < PD <= 20%	20% < PD <= 30%	30% < PD <= 60%	PD > 60%

Esta avaliação resultou da análise das comprovações apresentadas pela empresa. Os resultados individuais de cada comprovação encontram-se expressos abaixo.

Dimensão Geral

Fase Verificação:

6) A companhia busca identificar os temas mais relevantes do ponto de vista da sustentabilidade, por meio de um teste de materialidade junto às principais partes interessadas?

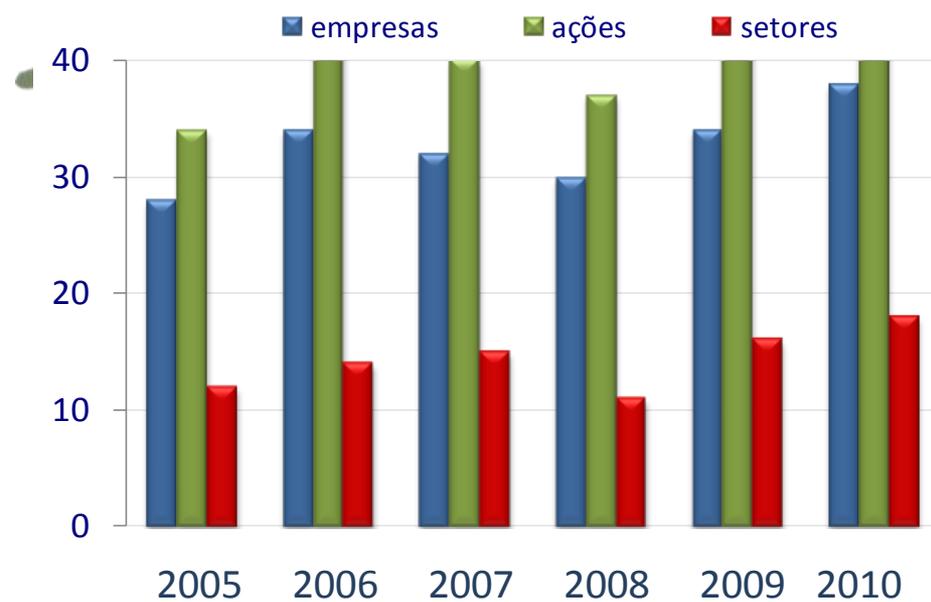
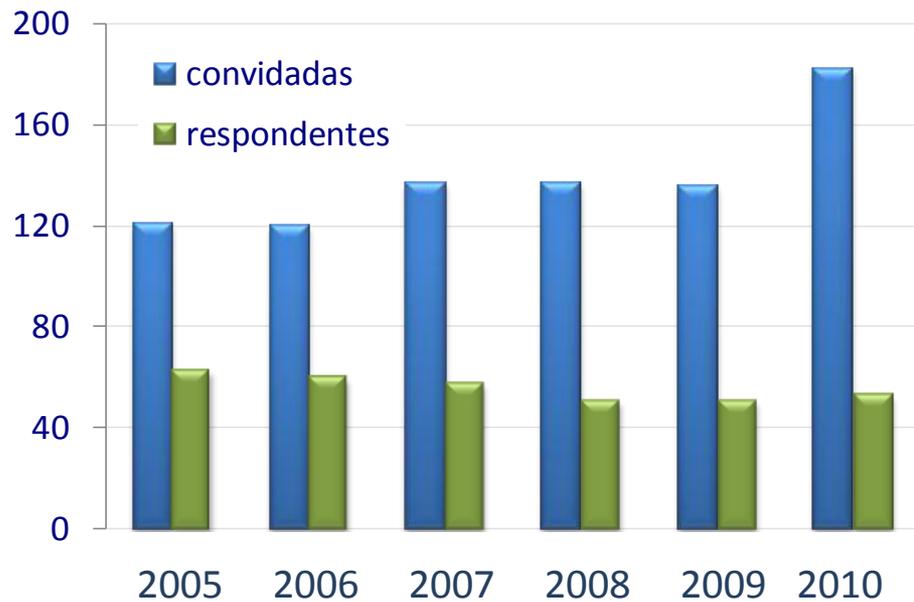
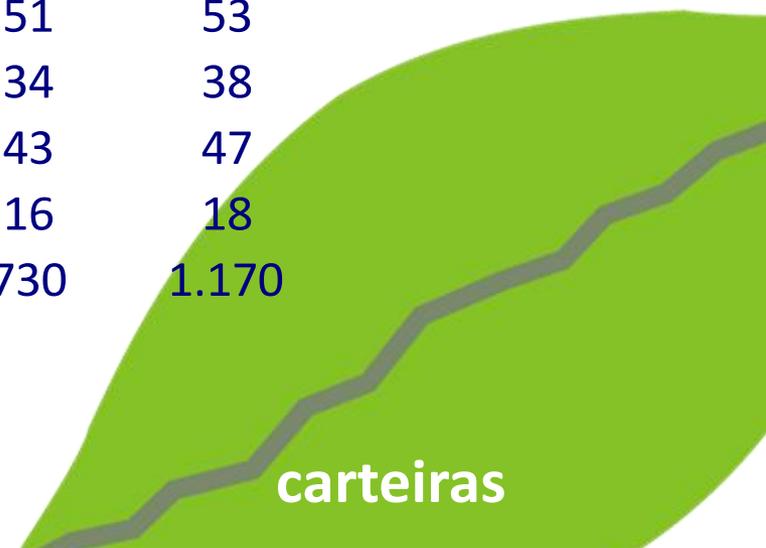
Sim



Aceito sem ressalvas

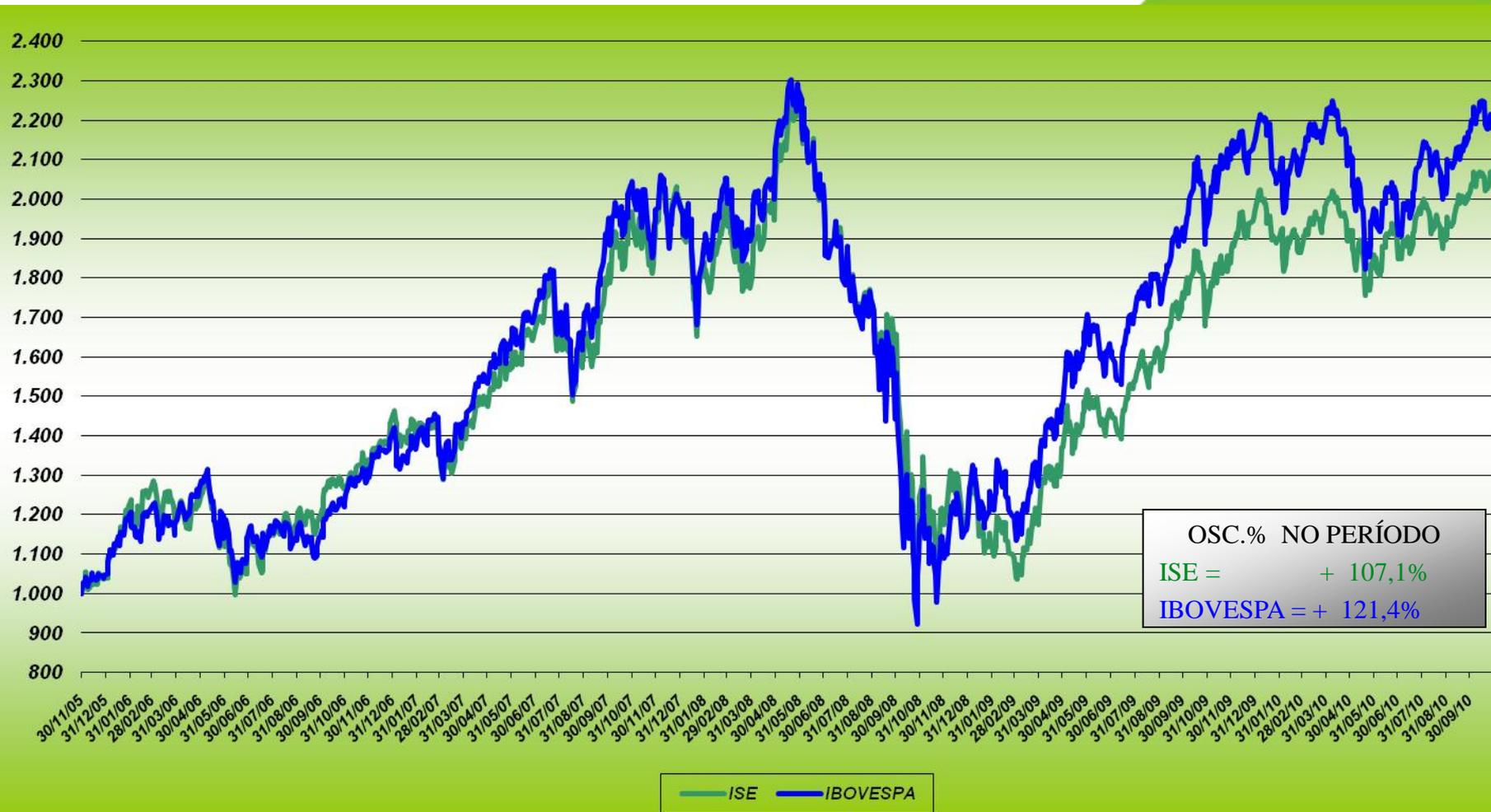
Em nossa opinião, a empresa comprovou adequadamente a resposta assinalada.

CARTEIRAS	2005	2006	2007	2008	2009	2010
convidadas	121	120	137	137	136	182
respondentes	63	60	58	51	51	53
empresas	28	34	32	30	34	38
ações	34	43	40	37	43	47
setores	12	14	15	11	16	18
CB (R\$ bi)	380	776	1023	374	730	1.170



Desempenho ISE x IBOVESPA

12 meses: ISE 12,50% & IBOV 3,44%





obrigado!

*Índice de
Sustentabilidade
Empresarial*

ISE 
a n o s