

# LANÇAMENTO DA 13ª CARTEIRA DO ISE

**[B]**<sup>3</sup>  
BRASIL  
BOLSA  
BALCÃO



Índice de  
Sustentabilidade  
Empresarial **ISE**



Valor	Quantidade	Valor
1.284,00	1	154,00
1.284,00	1	312,00
1.284,00	1	256,00
1.284,00	1	1.256,00
1.284,00	1	1.470,00
1.284,00	1	254,00
1.284,00	1	300,00

Shares

## 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 **B3**.



# ISE: 4º Índice de Sustentabilidade do mundo



## 1. Transparência

Dar transparência ao processo ISE e às respostas das empresas ao questionário.

## 2. Diálogo com as partes interessadas e a sociedade

Criar e manter ativos canais de diálogo com as partes interessadas e a sociedade em geral, como fundamento para legitimidade, representatividade e atualidade do ISE como expressão das suas expectativas sobre a sustentabilidade empresarial.

## 3. Aperfeiçoamento contínuo do escopo e do processo

Atualizar anualmente o questionário ISE, com base em pesquisa acadêmica e processos participativos, de modo a mantê-lo em sintonia com o estado da arte do conhecimento em sustentabilidade e com as expectativas da sociedade. Conhecer os desafios e oportunidades do processo ISE, agindo de modo a otimizar sua eficiência operacional e sua capacidade de atender aos objetivos estratégicos.

## 4. Autonomia financeira, metodológica e decisória

Garantir as condições materiais, técnicas e de gestão para que o ISE tenha a legitimidade e credibilidade necessárias para cumprir seu papel e avançar em sua missão.

## 1. Aumentar a relevância do ISE para os **investidores**

- i. Evidenciar as relações entre sustentabilidade empresarial e desempenho econômico-financeiro.
- ii. Identificar e motivar o uso do ISE por formadores de tendência do mercado financeiro.
- iii. Ampliar a utilidade para os agentes do mercado (investidores diretos, gestores de investimento, serviços de informação, agências de rating, analistas e operadores).

## 2. Fortalecer o papel do ISE para uma cultura de sustentabilidade nas **empresas**

- i. Ressaltar o ISE como fonte de maior competitividade na atração de capitais.
- ii. Facilitar e incentivar o uso do ISE como instrumento de diagnóstico e de transparência.

## 3. Ampliar o reconhecimento do ISE pela **sociedade**

- i. Dar visibilidade à contribuição do ISE aos mais diversos públicos por meio de ações de comunicação e engajamento.

Parceiro Técnico:

**GVces - Centro de Estudos em Sustentabilidade da FGV**



Parceiro de monitoramento de imprensa, desde 2013:

**Imagem Corporativa**







<b>Vigência da carteira</b>
08 de janeiro de 2018 a 04 de janeiro de 2019
<b>179</b> empresas elegíveis (emissoras das 200 ações mais líquidas)
<b>41 empresas no processo</b>
<b>37</b> elegíveis
<b>3</b> simulados
<b>1</b> treineira
<b>30 empresas na carteira</b>
<b>33</b> ações
<b>12</b> setores
<b>Pré-requisito publicação das respostas do questionário</b>

# Carteira ISE – 2018

[B]<sup>3</sup>

R\$ 1.282.433.482.115,40 - 41,47% do valor total de mercado (base 21/11/2017)

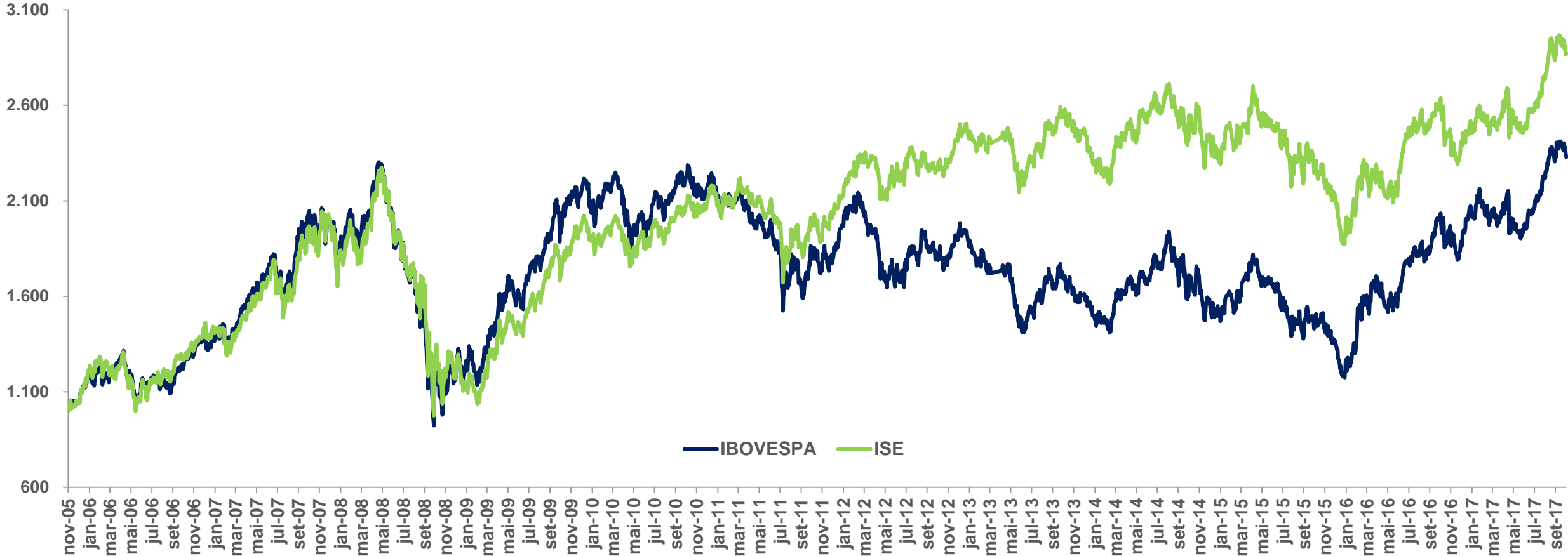


30 empresas, 33 ações, 12 setores. Vigência: 08/01/18 a 04/01/2019.

Respostas do questionário e seus 334 comentários estão disponíveis no site [www.isebvmf.com.br](http://www.isebvmf.com.br)

# Evolução da Performance

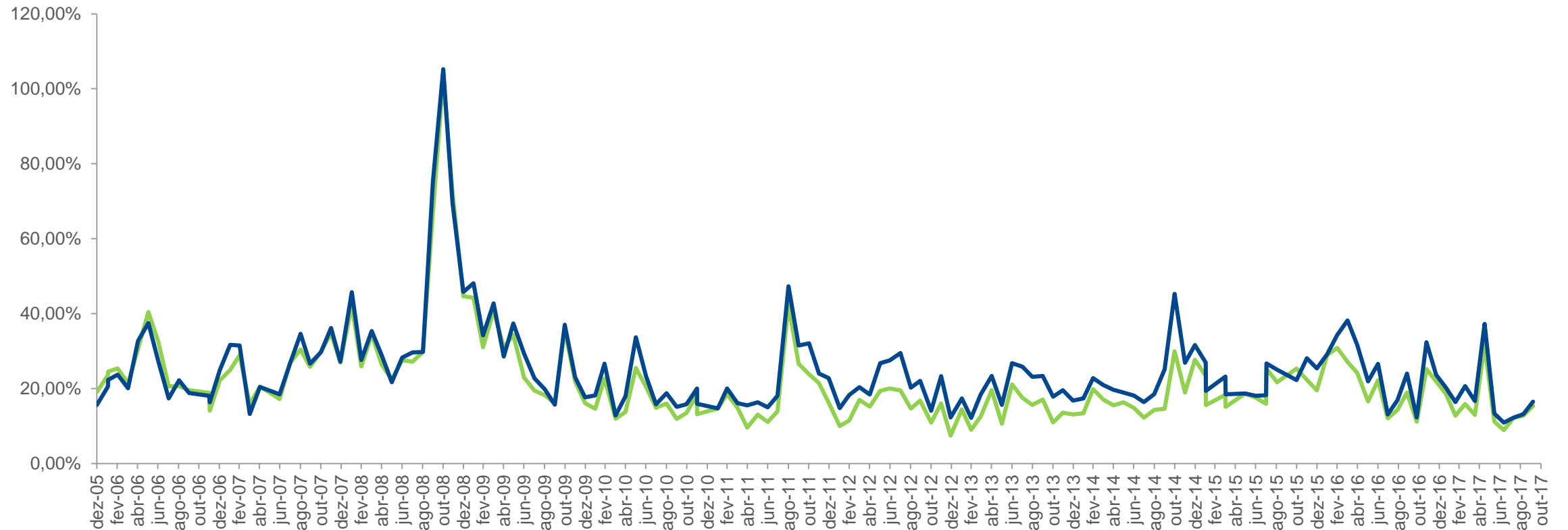
ISE x IBOVESPA  
BASE 1.000 = 30/11/2005



# Evolução da Volatilidade

ISE x IBOVESPA

BASE 1.000 = 29/12/2005



# Processo ISE 2017/2018

# Participações no processo de revisão 2017



# Contribuições recebidas para o questionário 2017



	Contribuições recebidas para o processo 2017								
	AMB	AMB IF	CLI	ECO	GER	GOV	NAT	SOC	TOTAL
Anotações processo 2016	35	2	7	3	14	10	1	4	76
Consulta Pública	6	9	11	9	12	15	6	19	87
Workshops de revisão	12	15	15	23	7	5	1	8	86
<b>TOTAL</b>	<b>53</b>	<b>26</b>	<b>33</b>	<b>35</b>	<b>33</b>	<b>30</b>	<b>8</b>	<b>31</b>	<b>249</b>

# Ciclo Longo 2018

Contribuições recebidas até o momento



	Contribuições recebidas para o Ciclo Longo 2018									
	AMB	AMB IF	CLI	ECO	GER	GOV	NAT	SOC	Transversal	TOTAL
Anotações processo 2016	4	#	#	1	2	#	#	#	6	13
Consulta Pública	3	1	2	#	#	#	#	3	1	10
Workshops de revisão	38	8	27	40	25	35	13	62	#	248
<b>TOTAL</b>	<b>45</b>	<b>9</b>	<b>29</b>	<b>41</b>	<b>27</b>	<b>35</b>	<b>13</b>	<b>65</b>	<b>7</b>	<b>271</b>



# Evento Temático 1 – 13 de julho de 2017



**Sustentabilidade e contabilidade:** *Perspectivas atuais sobre a inclusão de aspectos socioambientais nos sistemas de apoio à decisão e gestão de riscos*

- 67 participantes
- 47 diferentes organizações:
  - ✓ 36 empresas e consultorias
  - ✓ 7 organizações da sociedade civil
  - ✓ 4 instituições acadêmicas
- 175 visualizações do vídeo do evento (27 ao vivo)

**Produção e consumo sustentáveis:** *O que se espera das empresas e de suas cadeias de valor?*

- 72 participantes
- 43 diferentes organizações:
  - ✓ 34 empresas e consultorias
  - ✓ 5 organizações da sociedade civil
  - ✓ 4 instituições acadêmicas
- 165 visualizações do vídeo do evento (27 ao vivo)

Para disponibilização na **Ferramenta de Transparência** e adicionalmente às respostas ao questionário, este ano 9 empresas da Carteira submeteram 334 comentários, organizados por perguntas do questionário ISE.

➤ *Em 2016, foram 22 empresas que submeteram 274 comentários.*

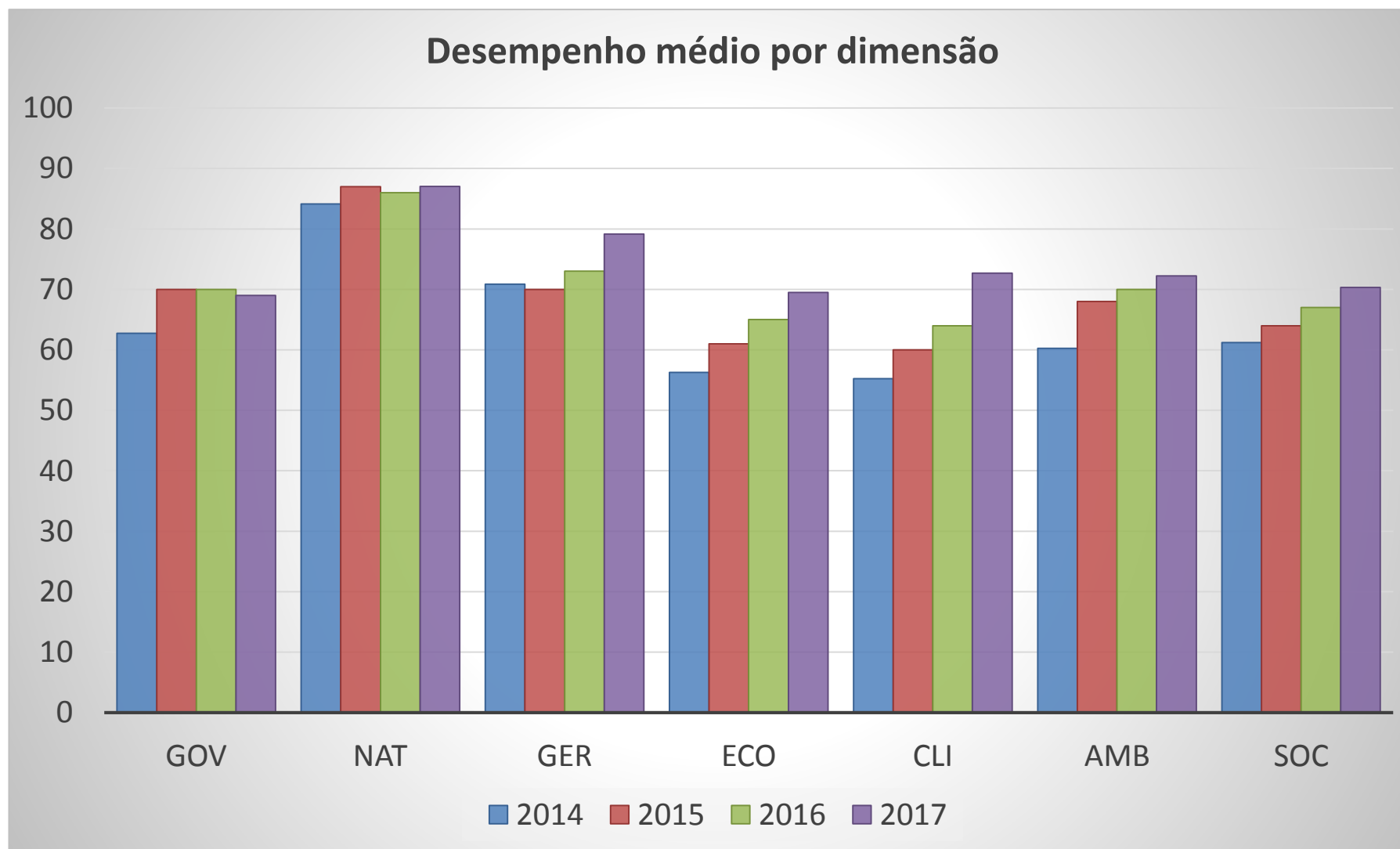
GER 1.1 Se SIM para a PERGUNTA 1, este compromisso está formalmente expresso:

	a) Na Visão, ou declar...	b) Na Missão, ou decla...	c) No Código de Condu...	d) Nas políticas da org...	e) Nos objetivos e met...	f) Nenhuma das anteri...	Comentário
FLEURY S.A.	✓	✓	✓	✓	✓		
> ITAU UNIBANCO HOLDING ...	✓	✓	✓	✓	✓		
ITAU UNIBANCO HOLDING S...	✓	✓	✓	✓	✓		
KLABIN S.A.	✓		✓	✓	✓		
> LIGHT SERVIÇOS DE ELETR...		✓	✓	✓	✓		
LOJAS AMERICANAS S.A.	✓	✓	✓	✓	✓		
LOJAS RENNER S.A.		✓	✓	✓	✓		
MRV ENGENHARIA E PARTIC...			✓	✓	✓		
NATURA COSMETICOS S.A.	✓	✓	✓	✓	✓		

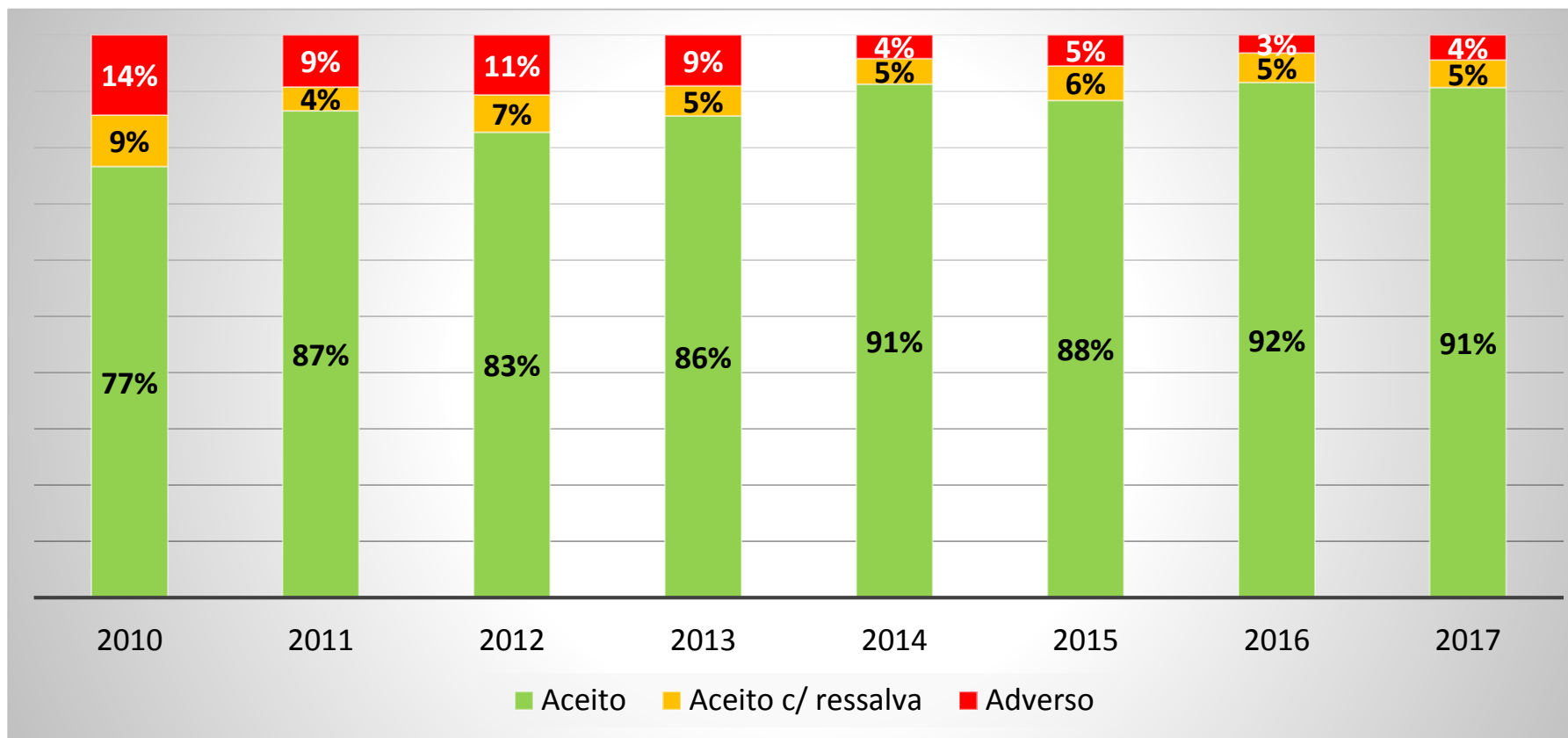
O compromisso com a geração de valor para a empresa e suas partes interessadas pode ser constatado a partir do momento em que as questões prioritárias da Matriz de Materialidade da Light são alinhadas com o Planejamento Estratégico e com a alta administração da Companhia. Além disso, nossos compromissos são formalizados em nossa Missão, Valores, Princípios, Código de Ética e Conduta e se refletem nos demais normativos da companhia.

Comentário: Nosso compromisso c...

VOLTAR AO QUESTIONÁRIO | IMPRIMIR



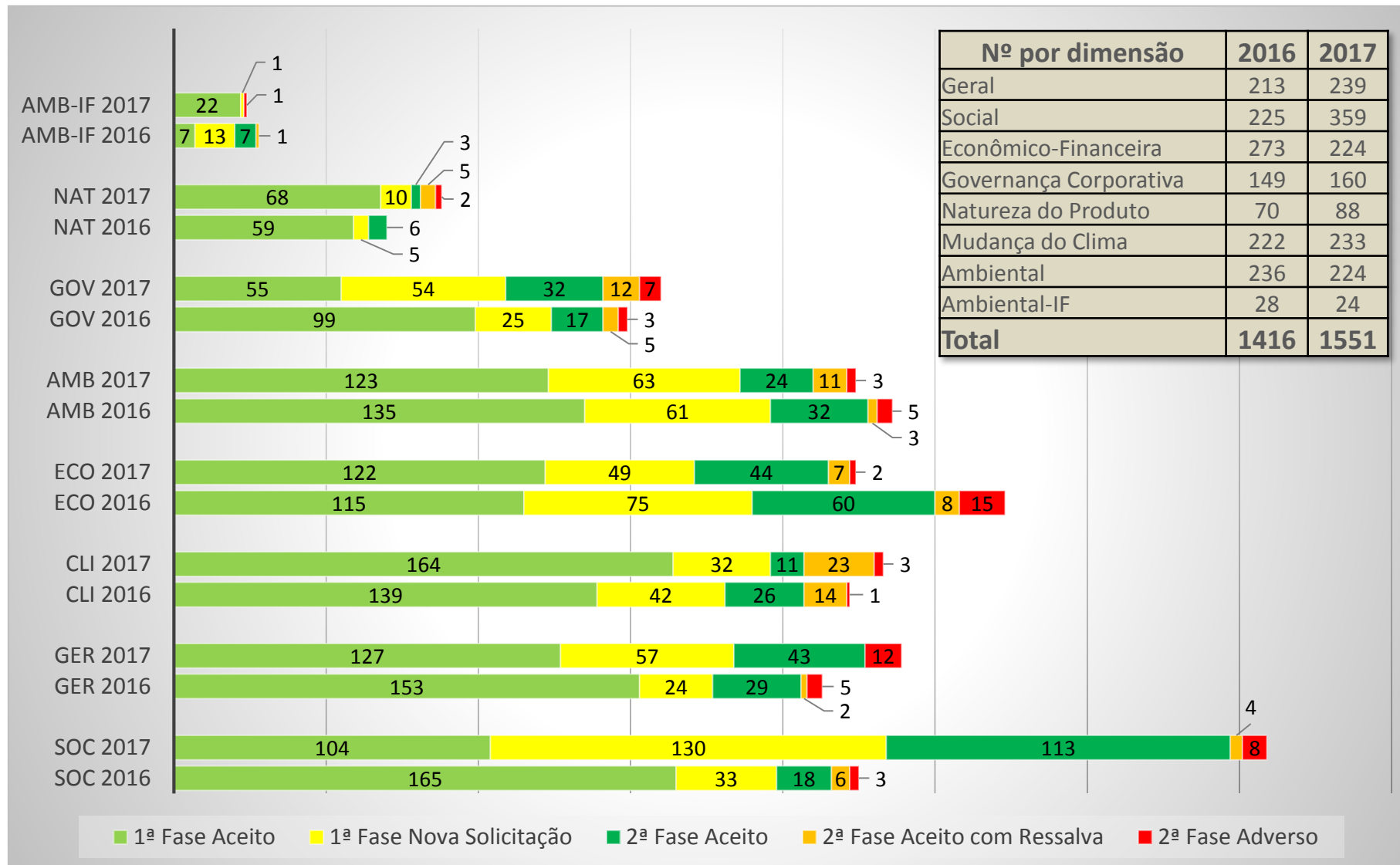
# Desempenho qualitativo



	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Aceito</b>	302	431	397	417	459	419	401	389
<b>Aceito com ressalva</b>	36	21	32	26	23	29	23	21
<b>Adverso</b>	56	46	51	44	21	26	14	19
<b>Total</b>	<b>394</b>	<b>498</b>	<b>480</b>	<b>487</b>	<b>503</b>	<b>474</b>	<b>438</b>	<b>429</b>

# Análise Qualitativa

## Número de documentos analisados



Nº por dimensão	2016	2017
Geral	213	239
Social	225	359
Econômico-Financeira	273	224
Governança Corporativa	149	160
Natureza do Produto	70	88
Mudança do Clima	222	233
Ambiental	236	224
Ambiental-IF	28	24
<b>Total</b>	<b>1416</b>	<b>1551</b>

# Destaques da Carteira 2018

## Recursos humanos

- 98% das companhias procura incorporar aspectos de sustentabilidade nas **metas de desempenho de seus empregados** (95% em 2016). Além disso, 85% das companhias realizam ações de premiação e reconhecimento relacionados a desempenho em sustentabilidade (73% em 2016).

## Relatórios

- 100% das companhias publicam seus **relatórios de sustentabilidade**, sendo 100% seguindo as diretrizes da **GRI** (100% em 2016).



### Mudança do clima

- Nos últimos três anos, 92% das companhias realizaram **estudos sobre suas vulnerabilidades** frente à mudança do clima e potenciais impactos sobre o seu negócio (71% em 2016).
- 91% das companhias consideram os riscos e oportunidades apresentados pela mudança do clima nos seus processos de **planejamento estratégico e/ou de gerenciamento de riscos** (85% em 2016).
- 96% das companhias consideram **a adaptação à mudança do clima** na concepção e/ou revisão de seus empreendimentos, processos, produtos e/ou serviços (74% em 2016).
- 49% das companhias já adotaram a prática do **preço interno de carbono** como ferramenta para promover a redução de suas emissões (18% em 2016).

### Governança / Conselho

- 93% das companhias realizam **avaliações periódicas** sobre as questões de ordem social e ambiental em reuniões do Conselho de Administração ou de comitês do Conselho (88% em 2016). Porém, ainda são apenas 24% das companhias que incorporam no **processo de seleção de seus administradores** critérios e aspectos relativos à sua conduta e a seus conhecimentos sobre aspectos sociais e ambientais (26% em 2016).
- 51% das companhias tem uma ou mais **mulheres no Conselho de Administração** (50% em 2016). 31% das companhias ainda não contam com mulheres no Conselho e nem ao menos desenvolveram planos para promover a diversidade e o equilíbrio de gênero (41% em 2016).

## Destaques da Carteira 2018



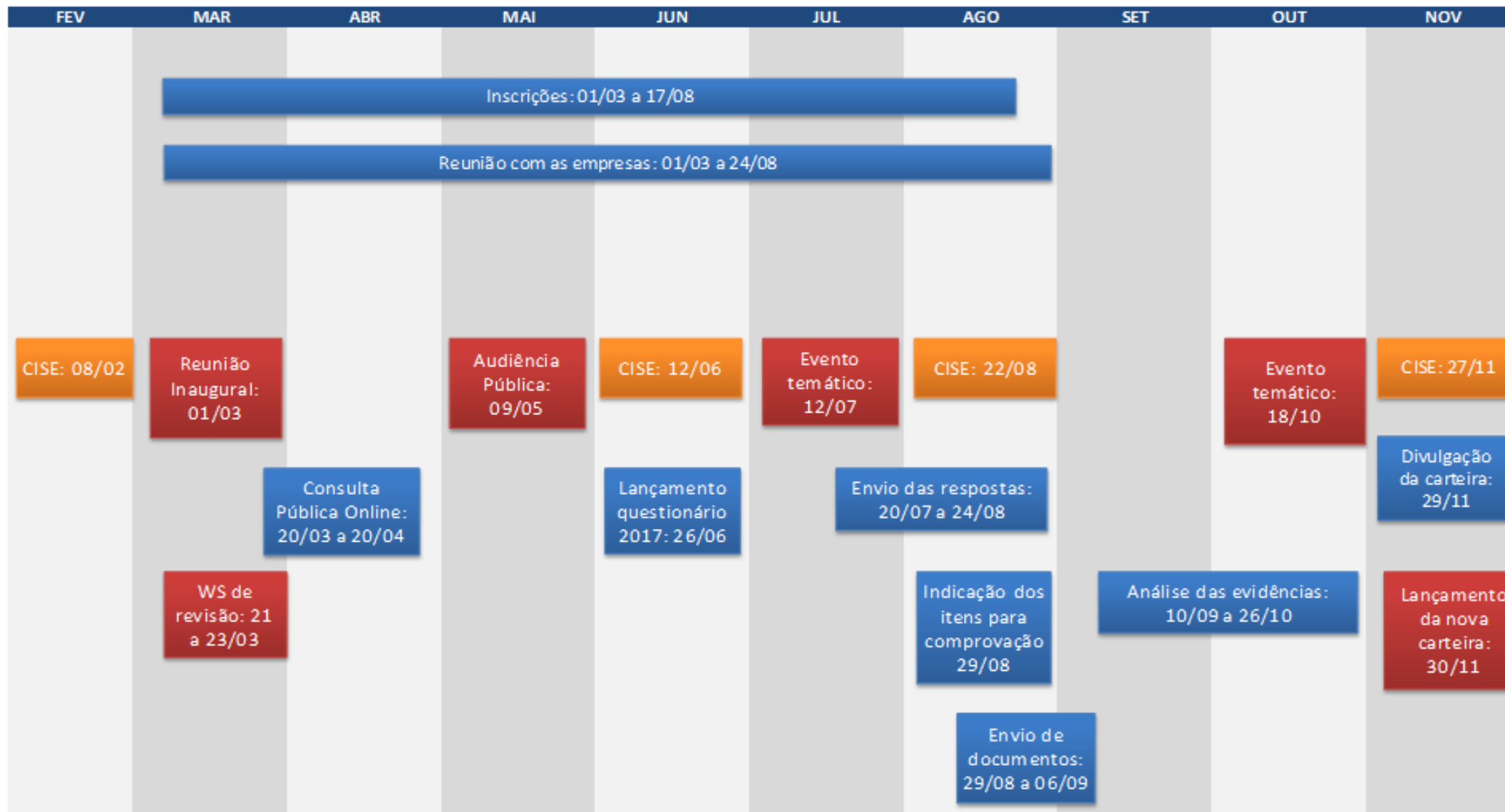
- 14% das companhias tem a participação de um ou mais **negros no Conselho de Administração** (12% em 2016). Além disso, 69% das companhias ainda não contam com negros no Conselho e não desenvolveram planos para promover a diversidade e a equidade racial (79% em 2016).

## Objetivos do Desenvolvimento Sustentável

- 100% das companhias realizam análises para identificar se há relação direta e relevante entre suas **práticas empresariais e os ODS** (87% em 2016)
- 91% das companhias indicaram ter práticas que contribuem como o **ODS 9** - Construir infraestruturas resilientes, promover a industrialização inclusiva e sustentável e fomentar a inovação (54% em 2016).

- 98% companhias indicaram ter práticas que contribuem como o **ODS 12** - Assegurar padrões de produção e de consumo sustentáveis (81% em 2016).
- 6% das companhias declararam ter práticas relacionadas ao **ODS 14** - Conservação e uso sustentável dos oceanos, dos mares e dos recursos marinhos para o desenvolvimento sustentável (8% em 2017).
- 87% das companhias indicaram ter práticas que contribuem como o **ODS 16** - Promover sociedades pacíficas e inclusivas para o desenvolvimento sustentável, proporcionar o acesso à justiça para todos e construir instituições eficazes, responsáveis e inclusivas em todos os níveis (67% em 2016).

# Cronograma 2018



# Taxa de inscrição 2018



Capitalização bursátil	Taxa inscrição 2017	Taxa inscrição 2018
Simulado	R\$ 6.650,00	<b>R\$ 6.830,00</b>
Treineira	R\$ 6.650,00	<b>R\$ 6.830,00</b>
Inferior a R\$ 1,5 bi	R\$ 18.860,00	<b>R\$ 19.360,00</b>
Entre R\$ 1,5 bi e R\$ 5 bi	R\$ 21.930,00	<b>R\$ 22.500,00</b>
Entre R\$ 5 bi e R\$ 20 bi	R\$ 24.940,00	<b>R\$ 25.590,00</b>
Superior a R\$ 20 bi	R\$ 27.880,00	<b>R\$ 28.610,00</b>

*Reajuste de 2,6%, conforme IPCA (arredondado)*

## Forma de inscrição, conforme valores ao lado:

- Holding operacional e até uma controlada
- Holding não operacional e até 2 controladas

## Taxa adicional de R\$ 1.670, por controlada excedente:

- Holding operacional e 2 ou mais controladas
- Holding não operacional e 3 ou mais controladas

# PERGUNTAS E RESPOSTAS

- 8h30 Café de boas-vindas
- 9h00 Abertura – B3
- 9h15 Apresentação da 13ª carteira do ISE
- 10h00 Painel ISE**
- 10h30 Café
- 11h00 Painel com investidores institucionais: perspectivas sobre ampliação do uso do ISE nas políticas de investimento
- 12h00 Perguntas e respostas
- 12h30 Encerramento



## Painel com empresas sorteadas

- Camila Abel, Diretora de Relações com Investidores, AES Tietê
- Pedro Sirgado, Gestor Executivo de Meio Ambiente e Sustentabilidade, EDP
- Caio Miralles, Analista de Relações com Investidores, Engie
- Vinicius Malfatti, Gerente Sênior de Sustentabilidade, Lojas Renner
- Daniel Périgo, Gerente Sênior de Sustentabilidade e Segurança Ocupacional, Fleury
- *Mediador: Renato Moya, GVces*

# Painel com investidores institucionais

Perspectivas sobre ampliação do uso do ISE nas políticas de investimento

- Sonia Favaretto, B3
- Márcia Michele, Real Grandeza
- Edivar Queiroz, Luz Consultoria em Soluções Financeiras
- Ariane Di Iorio, CISE/IFC
- *Mediador*: Aron Belinky, GVces

### Objetivo do encontro:

Exame e discussão do papel do ISE como um referencial útil e confiável para os investidores que desejam ir além das perspectivas usuais em suas decisões, ampliando sua compreensão sobre os riscos e oportunidades que hoje emergem.

### Participantes:

Investidores institucionais e empresas que os assessoram na definição e avaliação das políticas de investimento dos fundos de pensão.

Abrapp, B3, FGV, Forluz, Funcef, Funcesp, Fundação Itaú-Unibanco, I9 Advisory, Lockton Brasil, Luz, Mercer, PRI, Real Grandeza, Valia

## Painel com investidores institucionais

[B]<sup>3</sup>

Perspectivas sobre ampliação do uso do ISE nas políticas de investimento

**Como o ISE poderia ser mais útil aos gestores de fundos de pensão?**

**Quais os obstáculos para isso?**

