20 anos de

ISE B3

Criado em 2005, o Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE B3) serve como indicador do desempenho médio das empresas selecionadas pelo seu comprometimento com a sustentabilidade empresarial.

A partir de uma metodologia alinhada a boas práticas internacionais, o ISE B3:

- Reconhece as empresas líderes em práticas ambientais, sociais e de governança (ASG);
- Induz uma constante evolução das companhias brasileiras no tema;
- Permite uma tomada de decisão de investimentos a partir de critérios ASG.

Assim como o setor ASG o ISE B3 é dinâmico e passou por jornada de constante evolução:

Em 20 anos o ISE B3

- Engajou **399 empresas** listadas e fechadas
- Totalizou **1.525 avaliações**, entre seleção de carteira e simulados
- Performou acima do Ibovespa em **13 anos**
- Tem **1 ETF (ISUS11)** com aprox. **R$ 13.7M de patrimônio líquido** (ref. abril de 2025)
- Embasou mais de **70 publicações acadêmicas**
- **É o 2º índice mais conhecido da B3**

- Sem limite de ativos na carteira
- Parceria com CDP e RepRisk
- Questionários setoriais
- + transparência dos critérios de seleção
- Ponderação da carteira passa a ser 100% a partir de critérios ASG

2005 — **Lançamento do ISE**

2010 — **Lançamento do ETF – ISUS11** pela Itaú Asset

Mudança do Clima Dimensão acrescentada no questionário

2011 — **Abertura dos questionários** Empresas passam a divulgar as respostas voluntariamente

2012 — **Auditoria** Respostas passam a ser auditadas de forma amostral

2013 — **Análise de crise** Criação de fluxo para situações controversas que afetam empresas da carteira

2015 — **Incorporação dos ODSs** Perguntas avaliando alinhamento com Objetivos Sustentáveis da ONU (ODS)

2021 — **Revisão da metodologia** Reformulação da metodologia do índice

2022 — **ESG Workspace** Disponibilização pública de dados e desempenho da carteira na plataforma

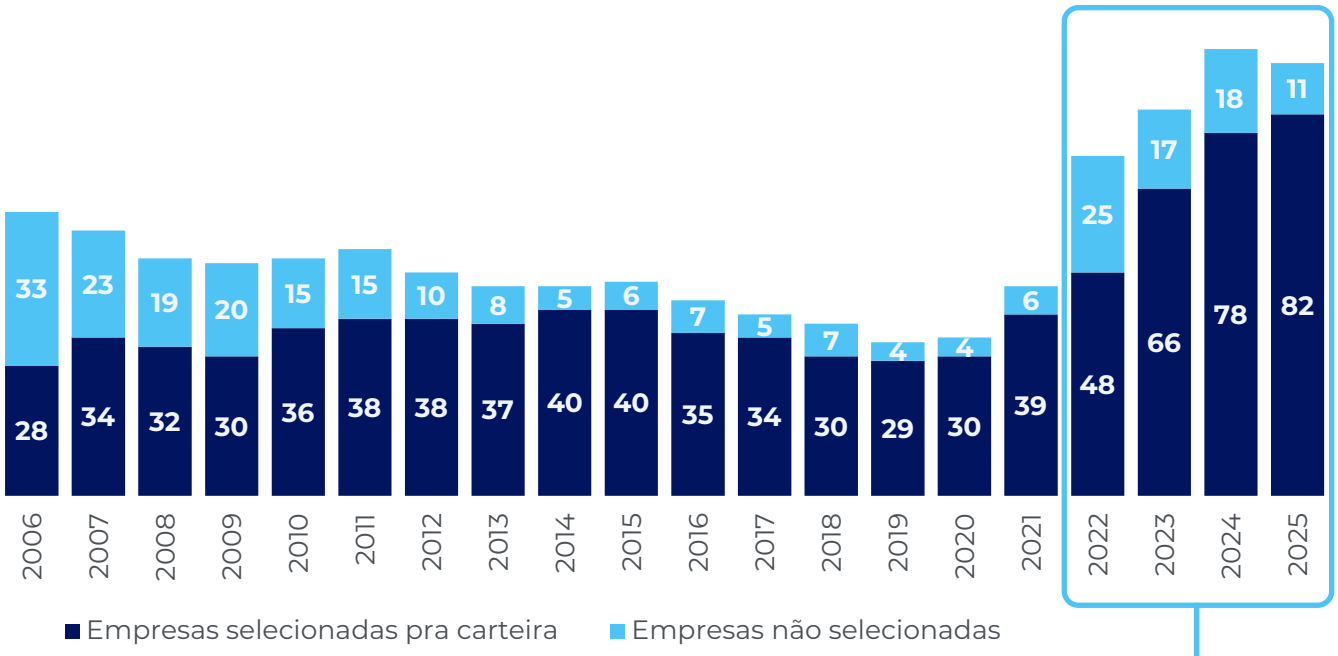
2025 — **20 anos de ISE**

INFORMAÇÃO INTERNA – INTERNAL INFORMATION

ISE B3 como fonte de boas práticas ASG no mercado

O ISE B3 foi pioneiro em 2005, sendo o 4º índice de sustentabilidade criado no mundo e primeiro na América Latina. Desde então, observamos um crescente interesse das empresas brasileiras em participar do processo seletivo, com destaque para um engajamento recorde nas últimas 4 carteiras após revisão da metodologia em 2021.

Empresas inscritas e selecionadas no ISE B3 por ano da carteira



49% das empresas elegíveis participaram do processo seletivo para o ISE B3 2025

Revisão ISE B3

- Participação passou a ser gratuita
- Eliminação do limite de 40 empresas na carteira
- Mudança da metodologia

A cada ano, a pauta de sustentabilidade avança. Novas tendências socioambientais passam a impactar as companhias e investidores, levando o mercado e a sociedade a cobrar novas práticas e políticas e as companhias a aprimorarem aspectos em que já são avaliadas. Nesse contexto, a metodologia do ISE B3 também evoluiu.

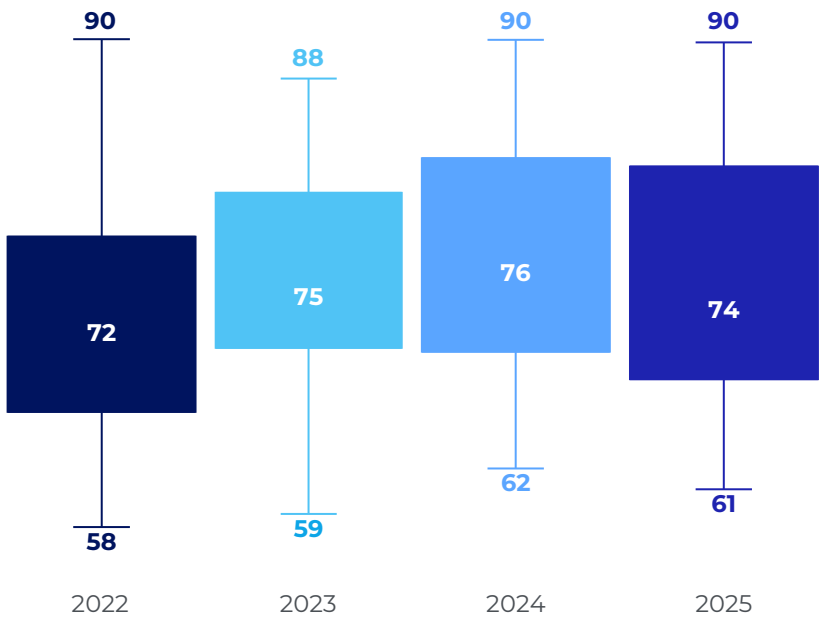
INFORMAÇÃO INTERNA – INTERNAL INFORMATION

> **Ao longo dos anos, o ISE B3 tem sido fundamental para impulsionar a maturidade do mercado em relação ao tema ESG, incentivando empresas na promoção da transparência e a priorização, pelos investidores, de práticas sustentáveis em suas decisões de investimento. Vemos o ISE como um guia para empresas de diversos setores, portes e níveis de maturidade evoluírem na sua jornada ESG.**
>
> Virginia Nicolau Gonçalves
> Supte. Sustentabilidade.

Na revisão de ciclo longo, realizada em 2024 e refletida na carteira de 2025, foram incorporados novos temas como inteligência artificial, investimento em inovação, regulação IFRS S1 e S2, acessibilidade e transparência climática.

Nota do ISE B3 das empresas selecionadas para a carteira entre 2022 e 2025

Mesmo com os aprimoramentos no questionário e aumento de práticas cobradas, **entre as carteiras de 2022 e 2025 a média de nota entre as empresas da carteira aumentou em 2 pontos**.

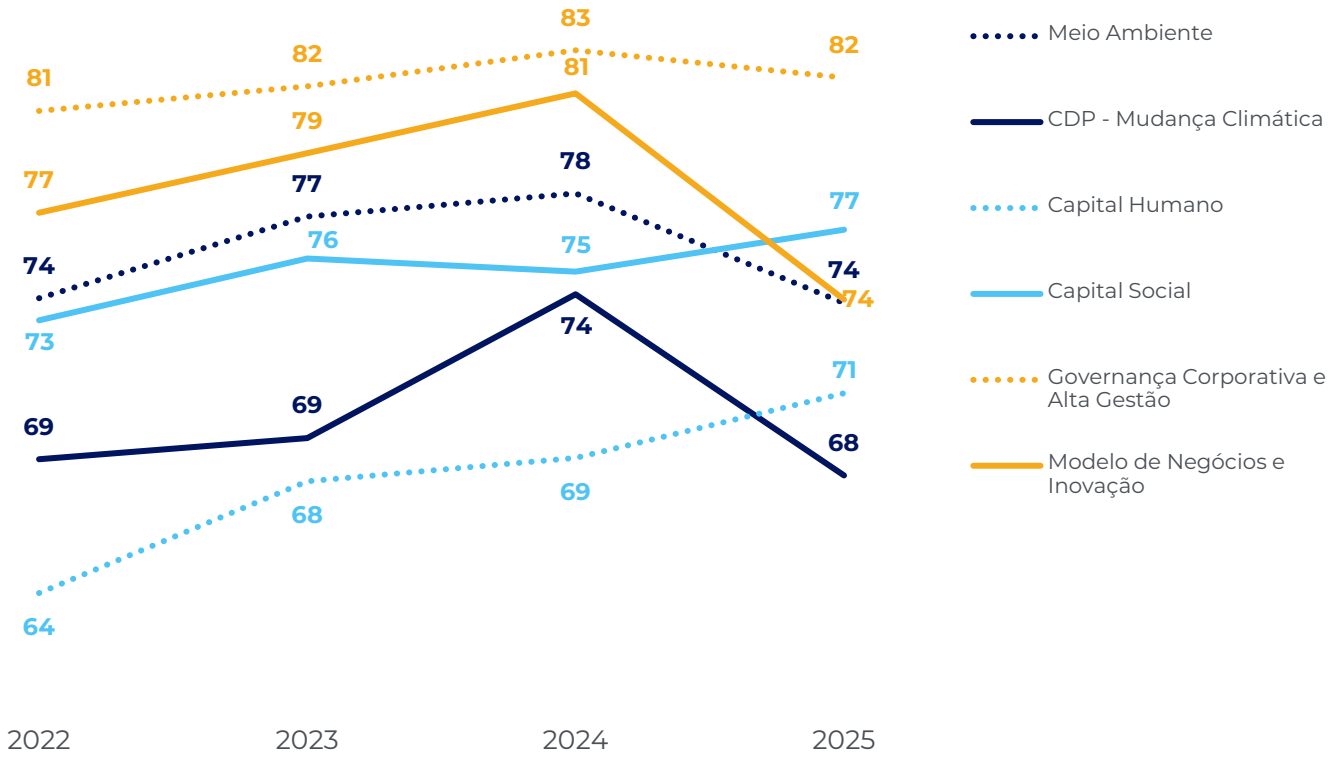


INFORMAÇÃO INTERNA – INTERNAL INFORMATION

Metodologia abrangente: induzindo práticas em todas as dimensões ASG

Desde sua concepção, o ISE B3 avalia de forma abrangente e detalhada a performance ambiental, social e de governança das companhias. A partir da carteira de 2022 o questionário passou a avaliar as empresas em 6 dimensões.

Média de nota por dimensão do questionário ISE B3 das empresas presentes na carteira entre 2022 e 2025



Sobre o gráfico acima: (1) Baseado em respostas auto-declaradas; (2) Baseado em questionários setoriais que levam em consideração a materialidade de cada setor; (3) Mede avanço das práticas conforme avaliado pelo questionário do ISE B3; (4) Contem empresas diferentes em cada ano de análise; (5) aumento ou queda de score pode ser justificado por alterações no questionário, e não uma falta de adoção de práticas adotadas anteriormente.

INFORMAÇÃO INTERNA – INTERNAL INFORMATION

Conheça as dimensões do questionário do ISE B3

Ambiental

Meio Ambiente: gestão de água, energia, poluição e biodiversidade etc.

Mudança do Clima: nota do CDP.

Social

Capital Social: direitos humanos e relacionamento com cliente e sociedade.

Capital Humano: gestão de pessoas, diversidade e inclusão e saúde e segurança.

Governança

Governança Corporativa e Alta Gestão: ética, alinhamento, gestão de riscos corporativos e de fornecedores.

Modelo de Negócio e Inovação: conexão de sustentabilidade com o negócio.

20 anos de avanço em práticas de todas as dimensões

Para cada tema ASG, apresentamos abaixo exemplos de práticas que se destacam pela sua elevada adoção pelas companhias nos últimos anos.

	Prática avaliada pelo ISE	Percentual das empresas avaliadas que declaram ter a prática nas carteiras de: 2006		2025
Ambiental	Possui prática ambiental	72%	↑ 27 p.p.	99%
	Avaliação de impacto ambiental das suas atividades	75%	↑ 25 p.p.	100%
	Comunica os riscos ambientais do seu negócio	67%	↑ 6 p.p.	73%
Social	Contém política corporativa de prevenção à discriminação	66%	↑ 25 p.p.	95%
	Implementa práticas estruturadas de saúde e segurança do trabalho	96%	↑ 3 p.p.	99%
	Possui programas estruturados de engajamento de fornecedores	73%	↑ 9 p.p.	84%
Governança	Prevê situações de conflitos de interesse nos regimentos internos	17%	↑ 79 p.p.	96%
	Publica Relatório Anual seguindo boas práticas internacionais	89%	↑ 11 p.p.	100%
	Realiza avaliação individual dos membros do Conselho de Administração	14%	↑ 43 p.p.	57%

INFORMAÇÃO INTERNA – INTERNAL INFORMATION

Oportunidades para o futuro

Entre as empresas avaliadas no processo seletivo para a carteira do ISE B3 de 2025 é possível identificar exemplos de práticas que poderiam ser mais amplamente adotadas:

58% estendem política ambiental à cadeia de fornecimento	**65% firmam metas de diversidade para liderança**	**33% realizam análise quantitativa das suas externalidades**
66% possuem certificação ambiental	**40% possuem certificação de segurança de dados para produtos e serviços**	**49% realizam análise de materialidade financeira**
54% reduziram intensidade energética nos últimos 3 anos	**19% contribuem mais de 0,25% do seu lucro para investimento social**	**53% integram sustentabilidade no modelo de negócio**

Para saber mais

- Sobre o processo, metodologia e composição da carteira 2025 do ISE B3, acesse o site.
- Dados e detalhes dos índices ESG da B3, acesse o ESG Workspace.

INFORMAÇÃO INTERNA – INTERNAL INFORMATION

[B]3