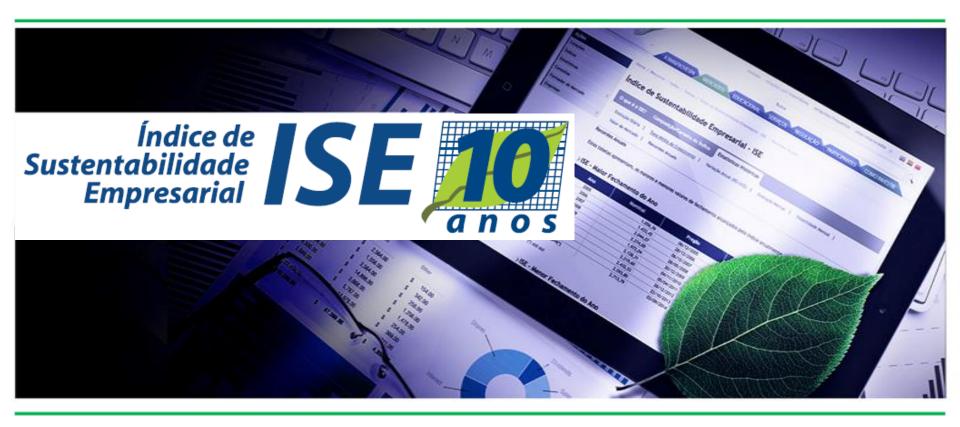
"Seminário Indicadores de Sustentabilidade: mecanismo para melhorar a performance da empresa" FIESP, 11/6/2015









Desenvolvimento do mercado financeiro e de capitais



Fonte de financiamento e crescimento para as empresas e alternativas de investimento para os agentes de mercado



Desenvolvimento Sustentável







1ª bolsa do mundo a se tornar signatária do Pacto Global, ONU, 2004.

1ª bolsa de mercados emergentes a se tornar signatária do PRI - Princípios para o Investimento Responsável, ONU, 2010.





Signatária fundadora do compromisso SSE - Sustainable Stock Exchanges, ONU, 2012.

Membro do Conselho Internacional da GRI, do Ponto Focal GRI Brasil e do CDP.





Publica relatório anual pela metodologia GRI (informações financeiras e não financeiras conjunta e simultaneamente).

Integra o Índice Carbono Eficiente. Carbono Eficiente.



É Presidente do Conselho Deliberativo do ISE – Índice de Sustentabilidade Empresarial.



Política de Sustentabilidade BM&FBOVESPA Aprovada pelo Conselho de Administração em 4/4/13



Mercado

- Responsabilidade com a segurança dos dados
- Fiscalização das operações
- Oferta de produtos e serviços que agreguem valor ao cliente
- · Incentivo à inovação
- Compromisso com o desenvolvimento do mercado de capitais
- Estímulo à divulgação de práticas de sustentabilidade
- Iniciativas de educação para investidores

Ambiental

- Adoção de programas de ecoeficiência
- Gestão da emissão de gases de efeito estufa
- Gestão de resíduos sólidos, inclusive lixo eletrônico
- Indução das boas práticas ambientais na cadeia de valor e demais públicos de relacionamento
- Produtos e serviços com foco no mercado ambiental





engajamento





Social

- Atração e retenção de talentos
- Desenvolvimento de pessoas
- · Melhoria da qualidade de vida
- Indução das boas práticas sociais na cadeia de valor e demais públicos de relacionamento
- Promoção do Investimento Social
 Privado
- Incentivo ao voluntariado

Governança Corporativa

- Promoção, indução e asseguração das boas práticas e transparência, prestação de contas e governança corporativa
- Garantia de gestão eficiente dos riscos
- Promoção da adoção de códigos de conduta
- Adoção das melhores práticas de proteção aos direitos dos acionistas
- Compromisso com a geração de valor aos acionistas



Pilar Mercado



Exemplos:

- Sustainable Stock
 Exchanges Initiative

 e WFE
- <u>ISE Índice de</u>
 <u>Sustentabilidade</u>
 Empresarial

Como intermediador de operações do mercado de capitais, provedor de sistemas de negociação, realizador de operações de registro, compensação e liquidação e fomentador do mercado de capitais brasileiro, as principais diretrizes são:

- Manter sistemas eficientes e seguros, garantindo o bom funcionamento do mercado
- Fiscalizar as operações realizadas
- Oferecer produtos e serviços que agreguem valor ao cliente
- Incentivar a inovação de produtos e serviços
- Comprometer-se com o desenvolvimento do mercado de capitais
- Estimular a divulgação de práticas de sustentabilidade
- Desenvolver programas de educação e popularização dos produtos e serviços



Sustentabilidade Empresarial

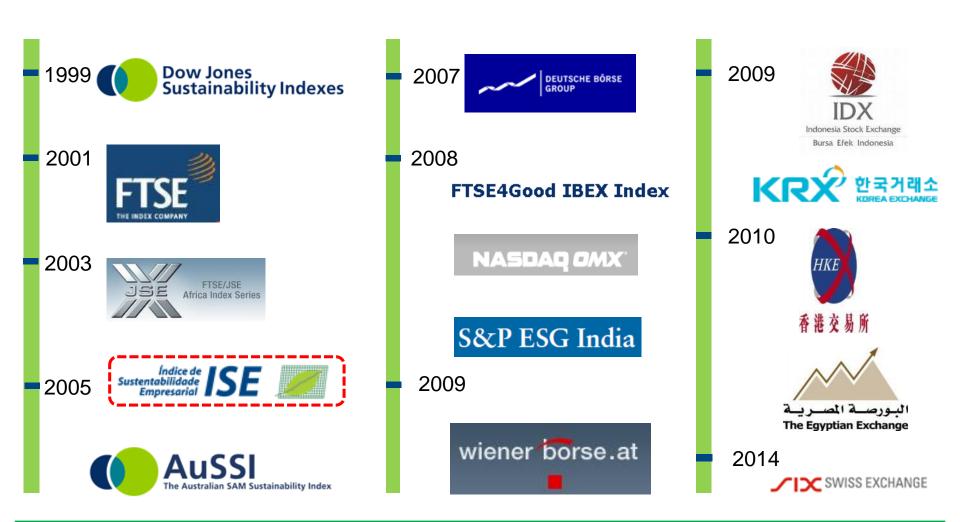
É um índice que mede o retorno médio de uma carteira teórica de ações de empresas de capital aberto e listadas na BM&FBOVESPA com as melhores práticas em sustentabilidade.







ISE: 4º Índice de Sustentabilidade do mundo







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.





























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





- Até 40 empresas dentre as emissoras das 200 ações mais líquidas
- Participação voluntária
- Metodologia se baseia em questionário com 7 dimensões e envio de evidências. Questionário elaborado por meio de construção coletiva
- Vigência: Janeiro a Dezembro
- No mercado: ETF Exchange Traded Fund, fundo de índice do ISE
- Parceiro Técnico: GVces Centro de Estudos em Sustentabilidade da FGV

Parceiro de Asseguração: KPMG





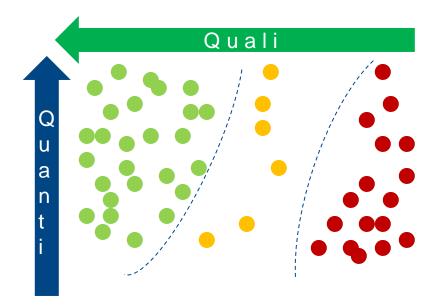
Parceiro de monitoramento de imprensa: Imagem Corporativa





Metodologia combina

- 1. Análise **quantitativa** (pontuação no questionário)
- 2. Análise **qualitativa** (verificação dos documentos)
- 3. Avaliação e decisão do **CISE**



Todas as respostas são passíveis de

comprovação

Questões agrupadas em 7 Dimensões, Critérios e Indicadores

impactos pessoais impactos difusos princípio da precaução informação ao consumidor

> **NATUREZA DO PRODUTO**

> > **MUDANÇAS CLIMÁTICAS**

política gestão desempenho reporte

compromissos alinhamento transparência corrupção

GERAL

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

GOVERNANÇA CORPORATIVA

AMBIENTAL política gestão desempenho cumprimento legal **ECONÔMICO-FINANCEIRA**

política gestão desempenho cumprimento legal

SOCIAL desempenho cumprimento legal

Formas de participação



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.





Carteira ISE 2015

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





















































































Carteira ISE 2015

34 empresas autorizaram a divulgação das respostas do questionário





































































Evolução da abertura das respostas do questionário













































































































































































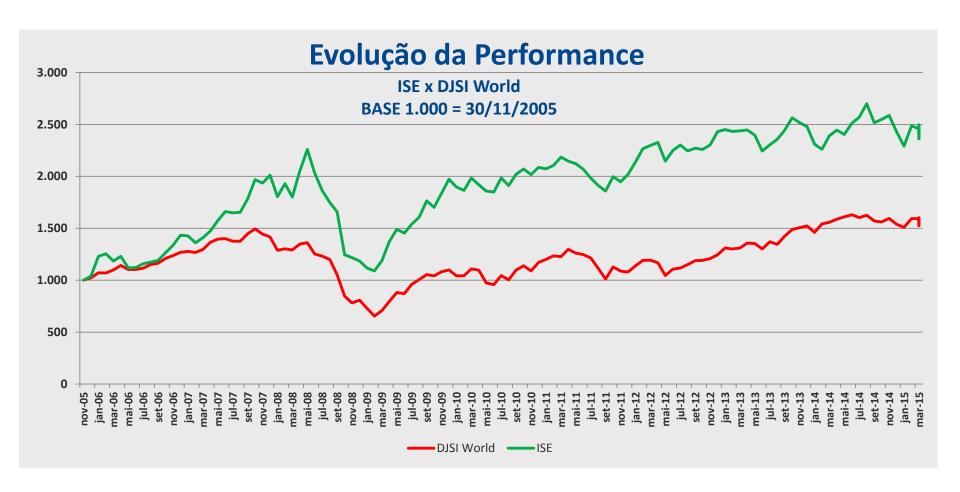


IBOVESPA

ISE









"IFC Evaluation of the Impact of the ISE on Responsible Practices of Brazilian Corporations". 2010

- A criação e o desenvolvimento do ISE Índice de Sustentabilidade da BM&FBovespa teve um impacto no desenvolvimento da sustentabilidade no Brasil, criando consciência junto às empresas listadas, particularmente no que se refere à necessidade da adoção de boas práticas e criando um desejo entre todas as companhias abertas que não fazem parte do índice em melhorar suas práticas.
- De acordo com as empresas listadas que estiveram, estão ou querem fazer parte do índice, o ISE gera um grande impacto. Estas companhias o utilizam como um guia para seleção e implementação de práticas responsáveis e feedback de como alavancar estas práticas. Para algumas, integrar o ISE se tornou um dos maiores objetivos dos esforços de sustentabilidade.



"International Seminar on Corporate Sustainability Indexes – Analyses and Perspectives". Novembro, 2010

- "As expectativas em torno dos benefícios de fazer parte do ISE são altas, e muitas companhias indicam que parte destas expectativas são atendidas, particularmente as de natureza interna: melhor reputação, melhores práticas de sustentabilidade.
- No entanto, aquelas relativas aos aspectos financeiros (melhoria no valor da ação, mais acesso a capital, mais liquidez)
 ainda não foram atendidas. O índice apenas tem sido utilizado como uma referência teorica e o mercado de SRI no Brasil ainda está incipiente".

"O VALOR DO ISE. Principais estudos e a perspectiva dos investidores". Ganhos tangíveis e intangíveis



- Bom desempenho socioambiental **influencia positivamente o desempenho financeiro** (retorno sobre patrimônio e retorno sobre ativos) e vice-versa.
- Empresas da carteira do ISE apresentam valor de mercado de 10% a 19% maior do que o grupo de controle correspondente.
- Nos dias próximos ao anúncio da carteira do ISE, as ações das empresas participantes apresentam retorno acumulado anormal de 1,9% em relação às empresas do mesmo setor.
- "First mover": estímulo à inovação e compensação dos custos de 'compliance'.
- Ambiente regulatório: vantagem competitiva de adequação prévia à regulamentação.



- Reputação: diálogo e transparência proativa por parte das empresas.
- **Conhecimento**: iniciativas voluntárias envolvem compartilhamento de conhecimento.

 <u>www.bmfbovespa.com.br/Indices/download/O-Valor-do-ISE.pdf</u>



Depoimentos de investidores:

- "Quando a empresa está no ISE, 'pulamos' uma etapa na avaliação."
- "Olhamos as empresas do ISE 'com outros olhos'".
- "Não basta mais só estar no ISE, também consideramos a autorização para abertura das respostas do questionário."

Figurar no ISE cada vez mais é um item da remuneração variável de executivos.







Visite o site da BM&FBOVESPA

www.bmfbovespa.com.br

Contato

Diretoria de Imprensa e Sustentabilidade

Telefone: +55 (11) 2565 – 4888

E-mail: sustentabilidade@bvmf.com.br

