



## **Ranking da Atuação Social e Ambiental (RASA) de Instituições Financeiras brasileiras**

### **Sumário**

|   |    |
|---|----|
| 1ª. Parte – Contexto e propósito.....   | 2  |
| 2ª. Parte – <i>Framework</i> para avaliação das instituições financeiras.....   | 3  |
| 1 – Gerenciamento de riscos: abrangência temática, fontes de informação, frequência e abrangência do monitoramento, ações de mitigação de riscos e relevância no processo decisório ..... | 4  |
| 1.1. Presença dos temas na Política ou compromisso voluntário ou em política setorial ou temática ...   | 4  |
| 1.2. Bases de dados consultadas e outras fontes de informação para identificação e monitoramento de riscos .....  | 5  |
| 1.3. Monitoramento de riscos (frequência e abrangência) .....   | 12 |
| 1.4. Ações de mitigação de riscos.....  | 12 |
| Ações de mitigação de riscos adotadas na concessão de crédito .....   | 12 |
| Ações de mitigação de riscos adotadas na gestão de investimentos .....  | 14 |
| 1.5. Relevância no processo decisório .....   | 15 |
| 2 - Produtos financeiros (crédito, investimentos ou seguros) com impacto ambiental e/ou social positivo.....  | 17 |
| 3 – Avaliação da composição do portfólio.....   | 21 |
| 3.1. Avaliação da composição do portfólio considerando setores econômicos das atividades financiadas (via crédito ou investimentos) .....   | 21 |
| 3.2. Grau de conhecimento da IF sobre os locais das atividades financiadas .....  | 22 |
| 3.3. Avaliação da composição do portfólio considerando grau de risco socioambiental das empresas financiadas (via crédito ou investimentos) .....   | 23 |
| 3.4. Avaliação da composição do portfólio de investimentos quanto ao peso de fatores ASG em produtos rotulados (integração ou impacto positivo) .....                                     | 25 |
| 4 – Governança da Sustentabilidade .....  | 26 |
| 5 – Envolvimento em controvérsias negativas – redução de pontuação .....  | 27 |
| 3ª. Parte – Fontes das informações.....   | 29 |
| 4ª. Parte - Cronograma .....  | 30 |
| Dados para contato .....  | 30 |

## 1ª. Parte – Contexto e propósito

A iniciativa de elaborar um *ranking* de instituições financeiras em matéria socioambiental não pode ser considerada completamente nova. No âmbito internacional, a Fair Finance Guide International (FFGI), sediada na Holanda, há vários anos tem o IDEC (Instituto de Defesa do Consumidor) como parceiro brasileiro para aplicar aqui a sua metodologia, numa iniciativa (infelizmente ainda pouco conhecida) que recebeu o nome local de “Guia dos Bancos Responsáveis”. Seu ponto forte pode ser identificado na cobertura temática, que leva em conta padrões globais avançados para diversos temas sociais e ambientais (incluindo clima e direitos humanos). Como limitação, temos o fato de que no Brasil a iniciativa ainda não cobre outras instituições financeiras além de bancos, embora já tenha incluído nosso maior banco de desenvolvimento (o BNDES) na avaliação – colocando-o no mesmo patamar de grandes bancos comerciais, o que em realidade não faz muito sentido tendo em vista as diferentes lógicas de atuação. Essa distorção faz com que o BNDES sempre ocupe o topo do *ranking* brasileiro, mas ele não está sendo comparado a seus pares e sim a instituições que perseguem outros fins. Outra limitação diz respeito às fontes de informação na metodologia da FFGI, pois basicamente são consideradas tão somente informações divulgadas pelos próprios bancos em suas políticas e relatórios, não se avaliando outras bases de dados públicas, permitindo confrontar de uma forma mais completa o que se diz e o que se faz para verificar se existe ou não perfeita correspondência. A principal organização que faz esse confronto para o setor bancário em nível global é a também holandesa BankTrack, porém disso não resulta nenhum *ranking* específico.

No plano nacional, vale lembrar que o Banco Central do Brasil possui há muitos anos um *ranking* de reclamações não resolvidas apresentadas por usuários do setor bancário – embora com enfoque temático restrito, é instrumento de grande alcance por vir de uma fonte oficial.

O fato é que há diversos padrões para atuação do setor financeiro em matéria socioambiental (aí incluídas questões climáticas), sendo que um dos mais referenciados (inclusive por reguladores) é a Task Force for Climate-related Financial Disclosures (TCFD), que traz um padrão para divulgação de informações por instituições financeiras de diferentes categorias. Ocorre que o principal foco da TCFD é a estratégia (aí incluídas metas e métricas) e a governança para lidar com riscos e oportunidades climáticas, bem como em peculiaridades setoriais, porém sem dados objetivos como ponto de partida e sem consideração de peculiaridades dos locais das operações – o que se revela de uma insuficiência brutal quando considerados os riscos climáticos físicos, por exemplo (mas o mesmo vale para uma série de outros riscos socioambientais).

A metodologia que utilizamos nesse *ranking* busca adotar um grau de abrangência e profundidade que permita avaliar muito mais do que declarações feitas por instituições financeiras nessa temática. É preciso avaliar o “como”, quais fontes de informação (públicas ou não) são consultadas para cada tema, qual o peso de cada um deles no processo decisório, se elas estão levando em conta os locais das atividades econômicas financiadas (via crédito ou investimentos) ou seguradas, se estão considerando os indicadores-chave de cada setor econômico, se estão gerenciando os riscos e impactos em nível de portfólio, se estão desenvolvendo produtos financeiros de impacto ambiental ou social positivo com base em indicadores confiáveis.

É essa a proposta do nosso *ranking*, cuja Metodologia tem muito a sinalizar para uma gestão robusta de riscos e oportunidades socioambientais no setor financeiro brasileiro.

## 2ª. Parte – Framework para avaliação das instituições financeiras

O *framework* abrange:

- 1- Temas socioambientais a serem considerados e respectivo peso pelo fato de estarem presentes nas políticas ou compromissos voluntários, pelas bases de dados consultadas (e para quais operações e empresas), pela frequência e abrangência do monitoramento, pelas medidas de mitigação de risco adotadas e pela influência nos processos decisórios (concessão de crédito, colocação de títulos no mercado de capitais com rótulo de impacto ambiental ou social positivo, realização de investimentos, cobertura de seguros); operações de *Trade Finance* e gerenciamento de riscos socioambientais nas atividades de banco de investimentos ainda não são avaliadas nessa versão da Metodologia
- 2- Produtos financeiros com impacto ambiental e/ou social positivo (para bancos, IFDs, *asset managers* e seguradoras) ou presença de atividades ou projetos com impacto ambiental e/ou social positivo no portfólio de investimentos (para entidades de previdência)
- 3- Avaliação da composição do portfólio – setores, locais e perfil socioambiental das empresas financiadas (via crédito ou investimentos)
- 4- Governança da sustentabilidade (com relação a áreas-fim da instituição financeira)
- 5- Envolvimento das instituições financeiras em controvérsias negativas

Antes de mais nada, é importante esclarecer alguns pontos cruciais:

- no que se refere à atuação de bancos múltiplos/comerciais e bancos cooperativos, as notas nas operações de crédito e nas operações relativas à gestão de investimentos recebem peso proporcional ao valor das respectivas carteiras de cada banco (sendo que os títulos públicos são excluídos no caso da carteira de investimentos), conforme balanço anual mais recente;
- no caso das instituições financeiras de desenvolvimento, o peso também será diferenciado de acordo com a composição do portfólio de cada instituição, com base nos balanços financeiros mais recentes (sendo que os títulos públicos são excluídos no caso da carteira de investimentos); além disso, elas serão categorizadas também de acordo com seu segmento/porte (conforme classificação do Banco Central do Brasil);
- grandes conglomerados financeiros têm suas atividades avaliadas de forma separada (com pesos diversos), ou seja, as carteiras de crédito, de investimentos (incluindo banco de investimentos e *asset managers*) e de seguros não são integradas, justamente porque as instituições adotam procedimentos e possuem governança distinta para cada uma delas;
- os resultados serão divulgados por tema, ou seja, haverá não apenas um *ranking* geral, mas também *rankings* separados por item (gerenciamento de riscos, produtos financeiros com impacto ambiental ou social positivo, composição do portfólio e governança da sustentabilidade) e para cada um dos 28 temas ambientais e sociais (quanto a presença nas políticas);

- para todos os itens, são avaliadas informações tão somente relativas ao portfólio, não se avaliando as operações diretas das próprias instituições financeiras (ou seja, relativas às suas instalações e a seu próprio quadro de empregados, com exceção das relativas à governança de temas socioambientais, conforme última tabela) e menos ainda atividades filantrópicas; a única exceção será o tema das relações com consumidores, que entra no item “envolvimento em controvérsias negativas”;
- quando for possível verificar as informações publicamente, a instituição financeira (IF) poderá obter até o máximo dos pontos; quando for possível verificar apenas na fase de interação, a pontuação poderá ser reduzida em até 50%, a depender da consistência das evidências apresentadas.

1 – Gerenciamento de riscos: abrangência temática, fontes de informação, frequência e abrangência do monitoramento, ações de mitigação de riscos e relevância no processo decisório

Peso total: 55% para todas as categorias de instituições financeiras

**Importante:** no caso dos dois primeiros temas (inclusão do tema na Política ou em adesão a compromisso voluntário), somente serão consideradas informações públicas. No caso dos demais, quando for possível verificar as informações publicamente, a IF poderá obter até o máximo dos pontos; quando for possível verificar apenas na fase de interação com a IF, a pontuação poderá ser reduzida em até 50%, a depender da consistência das evidências apresentadas. Sempre que não for possível apurar a informação, será atribuída nota 0.

**1.1. Presença dos temas na Política ou compromisso voluntário ou em política setorial ou temática**

Peso: 10% para todas as instituições financeiras, sendo 3% para as Políticas Gerais e 7% para Políticas Setoriais (por setores econômicos) ou Temáticas (para um tema ASG específico). A grande maioria dos temas tem sua relevância variável de acordo com o setor econômico, daí o peso maior que eles recebem quando a instituição possui política específica para setor(es) presente(s) em seu(s) portfólio(s).

Cada um dos 28 temas tem um peso específico, definido na tabela a seguir:

**Tabela 1 – peso de cada tema socioambiental**

| <b>Tema</b>                             | <b>Peso</b> |
|---|-------------|
| 1. Adaptação às mudanças climáticas     | 5%          |
| 2. Matriz energética                    | 5%          |
| 3. Eficiência energética                | 5%          |
| 4. Impactos na biodiversidade terrestre | 5%          |
| 5. Poluição água doce                   | 5%          |
| 6. Eficiência hídrica                   | 5%          |
| 7. Poluição marítima                    | 5%          |
| 8. Poluição do solo                     | 3%          |

|  |    |
|--|----|
| 9. Uso eficiente do solo para fins agrícolas                               | 2% |
| 10. Poluição atmosférica   | 3% |
| 11. Gestão adequada de resíduos sólidos                                    | 3% |
| 12. Uso eficiente de matéria-prima poluente ou sujeita a provável escassez | 3% |
| 13. Trabalho análogo ao escravo  | 4% |
| 14. Trabalho infantil irregular  | 3% |
| 15. Gestão da saúde no trabalho  | 4% |
| 16. Gestão da segurança no trabalho  | 4% |
| 17. Nível de desigualdade salarial   | 3% |
| 18. Saúde, segurança e outros direitos do consumidor                       | 5% |
| 19. Impactos em comunidades tradicionais                                   | 5% |
| 20. Riscos à saúde e segurança da comunidade em geral                      | 4% |
| 21. Riscos e impactos no desenvolvimento local                             | 2% |
| 22. Discriminação de gênero  | 3% |
| 23. Discriminação étnica ou sexual   | 3% |
| 24. Inclusão de pessoas com deficiência                                    | 2% |
| 25. Riscos para o patrimônio cultural                                      | 2% |
| 26. Questões concorrenciais  | 2% |
| 27. Responsabilidade tributária  | 2% |
| 28. Prevenção e combate à corrupção  | 3% |

## 1.2. Bases de dados consultadas e outras fontes de informação para identificação e monitoramento de riscos

Peso:

- 20% para instituições que concedem crédito (bancos e instituições financeiras de desenvolvimento), para *asset managers* e para entidades de previdência;
- 10% para seguradoras.

Importante: quando for possível verificar as informações publicamente, a IF poderá obter até o máximo dos pontos; quando for possível verificar apenas na fase de interação, a pontuação poderá ser reduzida em até 50%, a depender da consistência das evidências apresentadas.

Serão consideradas como fontes de consulta válidas as situações em que a IF contrata terceiros para fornecer as informações (mediante comprovação de que o contrato abrange cada uma das bases de dados). Sempre que não for possível apurar a informação, será atribuída nota 0.

Cada uma das fontes de informação/ bases de dados abaixo possui pesos diferenciados para cada universo de transações financeiras. É normal que algumas fontes de informação só façam sentido na fase de monitoramento dos riscos, mas não na fase de identificação, sobretudo quando se trata de novos empreendimentos/projetos (caso de *Project Finance*), mas essas operações

permanecem na carteira e passam por monitoramento, por isso foi atribuído um peso considerando a relevância ao longo de todo o ciclo de avaliação/gestão dos riscos.

As notas de cada coluna não serão necessariamente somadas e sim cada IF receberá a nota correspondente ao(s) universo(s) para o(s) qual(is) ocorre a consulta à fonte de informação. Por exemplo, pode acontecer de a base de dados ser consultada apenas para as transações da última coluna (caso de bancos) ou para todas as transações (caso em que as demais colunas ficam prejudicadas e não será atribuída nota).

Outras bases de dados relevantes porventura consultadas (que não constem da tabela a seguir) também serão consideradas e pontuadas.

**Tabela 2.1 – Suficiência das fontes de informação e universo abrangido nas consultas - crédito**

| Base de dados ou diligência  | Abrangência do uso da informação | Transações com todos os setores econômicos sujeitos a licenciamento ambiental | Transações apenas com setores econômicos com maior risco socioambiental (médio ou alto) | Apenas operações ou clientes acima de certo patamar financeiro, sendo o universo mais abrangente do que <i>Project Finance</i> (nesse caso, será avaliado o percentual, dentre as operações com setores sujeitos a licenciamento ambiental, para o qual ocorre a consulta) | Apenas <i>Project Finance</i> |
|--|----------------------------------|---|---|--|-------------------------------|
|  |                                  |   |   |  |                               |
| Licenciamento ambiental vigente  |                                  | Até 20 pontos<br>peso de 5%   | Até 15 pontos<br>peso de 4%   | Até 8 pontos<br>peso de 4%   | Até 4 pontos<br>peso de 2%    |
| Relatórios ambientais anuais de empresas inscritas no Cadastro Técnico Federal de Atividades Potencialmente Poluidoras                   |                                  | 20 pontos<br>peso de 3%   | Até 15 pontos<br>peso de 3,5%   | Até 8 pontos<br>peso de 3,5%   | Até 4 pontos<br>peso de 2%    |
| Verificação junto à empresa do cumprimento das condicionantes do licenciamento ambiental   |                                  | 20 pontos<br>peso de 4%   | Até 15 pontos<br>peso de 4%   | Até 8 pontos<br>peso de 4%   | Até 4 pontos<br>peso de 2%    |
| Prática de infrações – órgão ambiental estadual  |                                  | 20 pontos<br>peso de 4%   | Até 15 pontos<br>peso de 4%   | Até 8 pontos<br>peso de 4%   | Até 4 pontos<br>peso de 1,5%  |
| Áreas embargadas – órgão ambiental estadual/DF   |                                  | 20 pontos<br>peso de 4%   | Até 15 pontos<br>peso de 4%   | Até 8 pontos<br>peso de 4%   | N/A                           |
| Verificação de desmatamento e solicitação de autorizações para supressão de vegetação (sempre que apurado desmatamento recente) – órgãos |                                  | 20 pontos<br>peso de 3%   | Até 15 pontos<br>peso de 2,5%   | Até 8 pontos<br>peso de 2,5%   | Até 4 pontos<br>peso de 2%    |

|   |                         |                               |                              |                              |
|---|-------------------------|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| ambientais estaduais (ou municipais, qdo. for o caso)                               |                         |                               |                              |                              |
| Cadastro Ambiental Rural (CAR): inscrição, conteúdo e status                        | 20 pontos<br>peso de 2% | Até 15 pontos<br>peso de 1,5% | Até 8 pontos<br>peso de 1,5% | N/A                          |
| Prática de infrações – órgãos ambientais federais                                   | 20 pontos<br>peso de 3% | Até 15 pontos<br>peso de 3%   | Até 8 pontos<br>peso de 3%   | Até 4 pontos<br>peso de 1,5% |
| Áreas embargadas pelo IBAMA ou ICMBio   | 20 pontos<br>peso de 3% | Até 15 pontos<br>peso de 3%   | Até 8 pontos<br>peso de 3%   | N/A                          |
| Limites de unidades de conservação (federais, estaduais e municipais)               | 20 pontos<br>peso de 3% | Até 15 pontos<br>peso de 2,5% | Até 8 pontos<br>peso de 2,5% | N/A                          |
| Limites de terras indígenas   | 20 pontos<br>peso de 3% | Até 15 pontos<br>peso de 3,5% | Até 8 pontos<br>peso de 3,5% | Até 4 pontos<br>peso de 2%   |
| Limites de territórios quilombolas  | 20 pontos<br>peso de 3% | Até 15 pontos<br>peso de 3,5% | Até 8 pontos<br>peso de 3,5% | Até 4 pontos<br>peso de 2%   |
| IPHAN e órgãos estaduais e municipais de proteção do patrimônio cultural            | 20 pontos<br>peso de 2% | Até 15 pontos<br>peso de 1,5% | Até 8 pontos<br>peso de 1,5% | Até 4 pontos<br>peso de 2%   |
| Outros conflitos fundiários ou comunitários   | 20 pontos<br>peso de 2% | Até 15 pontos<br>peso de 2%   | Até 8 pontos<br>peso de 2%   | Até 4 pontos<br>peso de 2%   |
| Bases de dados do Ministério Público Federal  | 20 pontos<br>peso de 3% | Até 15 pontos<br>peso de 2%   | Até 8 pontos<br>peso de 2,5% | Até 4 pontos<br>peso de 2%   |
| Bases de dados do Ministério Público Estadual                                       | 20 pontos<br>peso de 3% | Até 15 pontos<br>peso de 2%   | Até 8 pontos<br>peso de 2%   | Até 4 pontos<br>peso de 2%   |
| “Lista suja” do trabalho escravo  | 20 pontos<br>peso de 3% | Até 15 pontos<br>peso de 2%   | Até 8 pontos<br>peso de 2%   | Até 4 pontos<br>peso de 1%   |
| Infrações em matéria de saúde e segurança do trabalho (inclusive trabalho infantil) | 20 pontos<br>peso de 4% | Até 15 pontos<br>peso de 4%   | Até 8 pontos<br>peso de 4%   | Até 4 pontos<br>peso de 2%   |
| Bases de dados do Ministério Público em matéria trabalhista                         | 20 pontos<br>peso de 3% | Até 15 pontos<br>peso de 2,5% | Até 8 pontos<br>peso de 2,5% | Até 4 pontos<br>peso de 2%   |
| Bases de dados do Judiciário em matéria trabalhista                                 | 20 pontos<br>peso de 2% | Até 15 pontos<br>peso de 2%   | Até 8 pontos<br>peso de 2%   | Até 4 pontos<br>peso de 2%   |
| Percentual de acidentes do trabalho à luz da média do setor econômico               | 20 pontos<br>peso de 2% | Até 15 pontos<br>peso de 2%   | Até 8 pontos<br>peso de 2%   | Até 4 pontos<br>peso de 2%   |
| Percentual de doenças ocupacionais à luz da média do setor econômico                | 20 pontos<br>peso de 2% | Até 15 pontos<br>peso de 2%   | Até 8 pontos<br>peso de 2%   | Até 4 pontos<br>peso de 2%   |

|   |                           |                               |                              |                            |
|---|---------------------------|-------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| Bases de dados do Poder Judiciário Federal  | 20 pontos<br>peso de 2%   | Até 15 pontos<br>peso de 2%   | Até 8 pontos<br>peso de 2%   | Até 4 pontos<br>peso de 2% |
| Bases de dados do Poder Judiciário Estadual   | 20 pontos<br>peso de 2%   | Até 15 pontos<br>peso de 2%   | Até 8 pontos<br>peso de 2%   | Até 4 pontos<br>peso de 2% |
| Dados da própria empresa relativos à matriz energética  | 20 pontos<br>peso de 2%   | Até 15 pontos<br>peso de 2%   | Até 8 pontos<br>peso de 2%   | Até 4 pontos<br>peso de 5% |
| Dados da própria empresa relativos à eficiência energética  | 20 pontos<br>peso de 2%   | Até 15 pontos<br>peso de 2%   | Até 8 pontos<br>peso de 2%   | Até 4 pontos<br>peso de 3% |
| Outorga para utilização de recursos hídricos  | 20 pontos<br>peso de 2%   | Até 15 pontos<br>peso de 2%   | Até 8 pontos<br>peso de 1,5% | Até 4 pontos<br>peso de 2% |
| Dados da própria empresa relativos à eficiência hídrica   | 20 pontos<br>peso de 2%   | Até 15 pontos<br>peso de 2%   | Até 8 pontos<br>peso de 2%   | Até 4 pontos<br>peso de 3% |
| Dados da própria empresa relativos à gestão de resíduos e efluentes   | 20 pontos<br>peso de 2%   | Até 15 pontos<br>peso de 2,5% | Até 8 pontos<br>peso de 2,5% | Até 4 pontos<br>peso de 3% |
| Dados da própria empresa relativos ao uso de matéria-prima e insumos  | 20 pontos<br>peso de 2%   | Até 15 pontos<br>peso de 1,5% | Até 8 pontos<br>peso de 1,5% | Até 4 pontos<br>peso de 2% |
| Dados da própria empresa relativos a riscos ambientais na cadeia de produção/valor                            | 20 pontos<br>peso de 2%   | Até 15 pontos<br>peso de 2%   | Até 8 pontos<br>peso de 2%   | Até 4 pontos<br>peso de 3% |
| Dados da própria empresa relativos a riscos sociais na cadeia de produção/valor                               | 20 pontos<br>peso de 2%   | Até 15 pontos<br>peso de 2%   | Até 8 pontos<br>peso de 2%   | Até 4 pontos<br>peso de 3% |
| Certificações ambientais  | 20 pontos<br>peso de 1%   | Até 15 pontos<br>peso de 1%   | Até 8 pontos<br>peso de 1%   | N/A                        |
| Certificações sociais   | 20 pontos<br>peso de 1%   | Até 15 pontos<br>peso de 1%   | Até 8 pontos<br>peso de 1%   | N/A                        |
| PROCONs ou bases de dados do Ministério da Justiça em matéria de consumo (para empresas que operam no varejo) | 20 pontos<br>peso de 3%   | Até 15 pontos<br>peso de 2,5% | Até 8 pontos<br>peso de 2%   | N/A                        |
| Bases de dados do CADE (concorrência)   | 20 pontos<br>peso de 1,5% | Até 15 pontos<br>peso de 1%   | Até 8 pontos<br>peso de 1%   | Até 4 pontos<br>peso de 1% |
| Entes encarregados de zelar pela sanidade animal ou vegetal (para setores relevantes)                         | 20 pontos<br>peso de 2%   | Até 15 pontos<br>peso de 1,5% | Até 8 pontos<br>peso de 1,5% | N/A                        |
| Vigilância sanitária (para setores relevantes)  | 20 pontos<br>peso de 1%   | Até 15 pontos<br>peso de 2%   | Até 8 pontos<br>peso de 2%   | N/A                        |



|   |                           |                             |                              |                             |
|---|---------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| Bases de dados da Controladoria-Geral da União, Tribunais de Contas e afins sobre corrupção | 20 pontos<br>peso de 1,5% | Até 15 pontos<br>peso de 2% | Até 8 pontos<br>peso de 2%   | Até 4 pontos<br>peso de 5%  |
| Imprensa  | 20 pontos<br>peso de 0%   | Até 15 pontos<br>peso de 2% | Até 8 pontos<br>peso de 2%   | Até 4 pontos<br>peso de 3%  |
| Mídias <i>online</i> em geral   | 20 pontos<br>peso de 1%   | Até 15 pontos<br>peso de 1% | Até 8 pontos<br>peso de 1%   | Até 4 pontos<br>peso de 2%  |
| Organizações da sociedade civil relevantes  | N/A                       | Até 15 pontos<br>peso de 1% | Até 8 pontos<br>peso de 1%   | Até 4 pontos<br>peso de 4%  |
| Mecanismo de recebimento de queixas   | 20 pontos<br>peso de 2%   | Até 15 pontos<br>peso de 1% | Até 8 pontos<br>peso de 1,5% | Até 4 pontos<br>peso de 4%  |
| Inspeções no local  | N/A                       | Até 15 pontos<br>peso de 1% | Até 8 pontos<br>peso de 1%   | Até 4 pontos<br>peso de 4%  |
| Contratação de auditoria socioambiental   | N/A                       | Até 15 pontos<br>peso de 2% | Até 8 pontos<br>peso de 2%   | Até 4 pontos<br>peso de 15% |

**Tabela 2.2 – Suficiência das fontes de informação e universo abrangido nas consultas – investimentos**

Observação: a pontuação máxima abaixo é reduzida em 50% no caso das seguradoras, dado que esse tema tem peso de 10%

| Abrangência do uso   | Todos os setores econômicos sujeitos a licenciamento ambiental | Apenas setores econômicos com maior risco socioambiental (médio ou alto) | Apenas investimentos acima de certo patamar financeiro ou empresas acima de certo faturamento (nesse caso, será avaliado o percentual, dentre as operações com setores sujeitos a licenciamento ambiental, para o qual ocorre a consulta) |
|--|--|--|---|
| Base de dados  |  |  |   |
| Licenciamento ambiental vigente  | Até 20 pontos<br>peso de 5%                                    | Até 15 pontos<br>peso de 4%  | Até 8 pontos<br>peso de 4%  |
| Relatórios ambientais anuais de empresas inscritas no Cadastro Técnico Federal de Atividades Potencialmente Poluidoras | 20 pontos<br>peso de 3%  | Até 15 pontos<br>peso de 3,5%  | Até 8 pontos<br>peso de 3,5%  |
| Verificação junto à empresa do cumprimento das condicionantes do licenciamento ambiental                               | 20 pontos<br>peso de 4%  | Até 15 pontos<br>peso de 4%  | Até 8 pontos<br>peso de 4%  |
| Prática de infrações – órgão ambiental estadual  | 20 pontos<br>peso de 4%  | Até 15 pontos<br>peso de 4%  | Até 8 pontos<br>peso de 4%  |
| Áreas embargadas – órgão ambiental estadual/DF   | 20 pontos<br>peso de 5%  | Até 15 pontos<br>peso de 5%  | Até 8 pontos<br>peso de 5%  |
| Verificação de desmatamento e solicitação de autorizações para supressão de vegetação (sempre que apurado)             | 20 pontos<br>peso de 4%  | Até 15 pontos<br>peso de 3,5%  | Até 8 pontos<br>peso de 3,5%  |

|  |                         |                               |                              |
|--|-------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| desmatamento recente) – órgãos ambientais estaduais (ou municipais, quando for o caso) |                         |                               |                              |
| Prática de infrações – órgãos ambientais federais                                      | 20 pontos<br>peso de 3% | Até 15 pontos<br>peso de 3%   | Até 8 pontos<br>peso de 3%   |
| Áreas embargadas pelo IBAMA ou ICMBio  | 20 pontos<br>peso de 3% | Até 15 pontos<br>peso de 3%   | Até 8 pontos<br>peso de 3%   |
| Limites de unidades de conservação (federais, estaduais e municipais)                  | 20 pontos<br>peso de 3% | Até 15 pontos<br>peso de 2,5% | Até 8 pontos<br>peso de 2,5% |
| Limites de terras indígenas  | 20 pontos<br>peso de 3% | Até 15 pontos<br>peso de 3,5% | Até 8 pontos<br>peso de 3,5% |
| Limites de territórios quilombolas   | 20 pontos<br>peso de 3% | Até 15 pontos<br>peso de 3,5% | Até 8 pontos<br>peso de 3,5% |
| IPHAN e órgãos estaduais e municipais de proteção do patrimônio cultural               | 20 pontos<br>peso de 2% | Até 15 pontos<br>peso de 1,5% | Até 8 pontos<br>peso de 1,5% |
| Outros conflitos fundiários ou comunitários  | 20 pontos<br>peso de 2% | Até 15 pontos<br>peso de 2%   | Até 8 pontos<br>peso de 2%   |
| Bases de dados do Ministério Público Federal   | 20 pontos<br>peso de 3% | Até 15 pontos<br>peso de 2%   | Até 8 pontos<br>peso de 2,5% |
| Bases de dados do Ministério Público Estadual  | 20 pontos<br>peso de 3% | Até 15 pontos<br>peso de 2%   | Até 8 pontos<br>peso de 2%   |
| “Lista suja” do trabalho escravo   | 20 pontos<br>peso de 3% | Até 15 pontos<br>peso de 2%   | Até 8 pontos<br>peso de 2%   |
| Infrações em matéria de saúde e segurança do trabalho (inclusive trabalho infantil)    | 20 pontos<br>peso de 4% | Até 15 pontos<br>peso de 4%   | Até 8 pontos<br>peso de 4%   |
| Bases de dados do Ministério Público em matéria trabalhista                            | 20 pontos<br>peso de 3% | Até 15 pontos<br>peso de 2,5% | Até 8 pontos<br>peso de 2,5% |
| Bases de dados do Judiciário em matéria trabalhista                                    | 20 pontos<br>peso de 2% | Até 15 pontos<br>peso de 2%   | Até 8 pontos<br>peso de 2%   |
| Percentual de acidentes do trabalho à luz da média do setor econômico                  | 20 pontos<br>peso de 2% | Até 15 pontos<br>peso de 2%   | Até 8 pontos<br>peso de 2%   |
| Percentual de doenças ocupacionais à luz da média do setor econômico                   | 20 pontos<br>peso de 2% | Até 15 pontos<br>peso de 2%   | Até 8 pontos<br>peso de 2%   |
| Bases de dados do Poder Judiciário Federal   | 20 pontos<br>peso de 2% | Até 15 pontos<br>peso de 2%   | Até 8 pontos<br>peso de 2%   |
| Bases de dados do Poder Judiciário Estadual  | 20 pontos<br>peso de 2% | Até 15 pontos<br>peso de 2%   | Até 8 pontos<br>peso de 2%   |
| Dados da própria empresa relativos à matriz energética                                 | 20 pontos               | Até 15 pontos                 | Até 8 pontos                 |

|   |                           |                               |                              |
|---|---------------------------|-------------------------------|------------------------------|
|   | peso de 2%                | peso de 2%                    | peso de 2%                   |
| Dados da própria empresa relativos à eficiência energética  | 20 pontos<br>peso de 2%   | Até 15 pontos<br>peso de 2%   | Até 8 pontos<br>peso de 2%   |
| Dados da própria empresa relativos à eficiência hídrica   | 20 pontos<br>peso de 2%   | Até 15 pontos<br>peso de 2%   | Até 8 pontos<br>peso de 2%   |
| Dados da própria empresa relativos à gestão de resíduos e efluentes   | 20 pontos<br>peso de 2%   | Até 15 pontos<br>peso de 2,5% | Até 8 pontos<br>peso de 2,5% |
| Dados da própria empresa relativos ao uso de matéria-prima e insumos  | 20 pontos<br>peso de 2%   | Até 15 pontos<br>peso de 1,5% | Até 8 pontos<br>peso de 1,5% |
| Dados da própria empresa relativos a riscos ambientais na cadeia de produção/valor                            | 20 pontos<br>peso de 2%   | Até 15 pontos<br>peso de 2%   | Até 8 pontos<br>peso de 2%   |
| Dados da própria empresa relativos a riscos sociais na cadeia de produção/valor                               | 20 pontos<br>peso de 2%   | Até 15 pontos<br>peso de 2%   | Até 8 pontos<br>peso de 2%   |
| Certificações ambientais  | 20 pontos<br>peso de 2%   | Até 15 pontos<br>peso de 1,5% | Até 8 pontos<br>peso de 1,5% |
| Certificações sociais   | 20 pontos<br>peso de 2%   | Até 15 pontos<br>peso de 1,5% | Até 8 pontos<br>peso de 1,5% |
| PROCONs ou bases de dados do Ministério da Justiça em matéria de consumo (para empresas que operam no varejo) | 20 pontos<br>peso de 3%   | Até 15 pontos<br>peso de 2,5% | Até 8 pontos<br>peso de 1,5% |
| Bases de dados do CADE (concorrência)   | 20 pontos<br>peso de 1,5% | Até 15 pontos<br>peso de 1%   | Até 8 pontos<br>peso de 1%   |
| Entes encarregados de zelar pela sanidade animal ou vegetal (p/ setores relevantes)                           | 20 pontos<br>peso de 2%   | Até 15 pontos<br>peso de 1,5% | Até 8 pontos<br>peso de 1,5% |
| Vigilância sanitária (para setores relevantes)  | 20 pontos<br>peso de 1%   | Até 15 pontos<br>peso de 2%   | Até 8 pontos<br>peso de 2%   |
| Bases de dados da Controladoria-Geral da União, Tribunais de Contas e afins sobre corrupção                   | 20 pontos<br>peso de 1,5% | Até 15 pontos<br>peso de 2%   | Até 8 pontos<br>peso de 2%   |
| Imprensa  | 20 pontos<br>peso de 0%   | Até 15 pontos<br>peso de 2%   | Até 8 pontos<br>peso de 2%   |
| Mídias <i>online</i> em geral   | 20 pontos<br>peso de 1%   | Até 15 pontos<br>peso de 1%   | Até 8 pontos<br>peso de 1%   |
| Organizações da sociedade civil relevantes  | N/A                       | Até 15 pontos<br>peso de 1%   | Até 8 pontos<br>peso de 1%   |
| Mecanismo de recebimento de queixas   | 20 pontos<br>peso de 2%   | Até 15 pontos<br>peso de 1%   | Até 8 pontos<br>peso de 1,5% |
| Inspeções no local (em situações especiais)   | N/A                       | Até 15 pontos<br>peso de 2%   | Até 8 pontos<br>peso de 2%   |
| Contratação de auditoria Socioambiental (idem)  | N/A                       | Até 15 pontos<br>peso de 1,5% | Até 8 pontos<br>peso de 1,5% |

Como dados da própria empresa, entendam-se bases de dados que ela publica (como relatórios de sustentabilidade ou respostas a questionários como CDP ou ISE) ou dados privados (respostas

a questionários ou outros documentos apresentados para atender a demandas de bancos, de investidores ou de seguradoras).

### 1.3. Monitoramento de riscos (frequência e abrangência)

Peso: 10% para todas as categorias de instituições financeiras

**Importante:** quando for possível verificar as informações publicamente, a IF poderá obter até o máximo dos pontos; quando for possível verificar apenas na fase de interação, a pontuação poderá ser reduzida em até 50%, a depender da consistência das evidências apresentadas. Sempre que não for possível apurar a informação, será atribuída nota 0.

No caso de investidores institucionais, a exigência de adoção de tais ações por parte das gestoras de ativos contratadas (desde que comprovada pela existência de cláusula contratual e respectivo monitoramento) equivale à adoção direta do monitoramento.

**Tabela 3 – Frequência e abrangência do monitoramento de riscos**

| Universe de operações ou de empresas<br>Frequência  | Todos os setores econômicos sujeitos a licenciamento ambiental (peso de 30%) | Setores econômicos com risco médio ou alto (peso de 50%) | Apenas operações ou clientes/investimentos acima de um certo patamar financeiro – inclusive <i>Project Finance</i> , para bancos (peso de 20%) |
|---|--|--|--|
| Semestral ou menor  | 10 pontos  | 9 ou 10 pontos   | 8 a 10 pontos  |
| Anual   | 9 pontos   | 8 pontos   | Até 7 pontos   |
| Bienal  | 7 pontos   | 6 pontos   | Até 5 pontos   |
| Apenas quando tem conhecimento de fato novo relevante ou quando se refere a único ou poucos temas | 4 pontos   | Até 3 pontos   | Até 2 pontos   |
| Não adota   | 0  | 0  | 0  |

A nota final será o resultado das notas ponderadas para cada uma das três categorias acima, já que as instituições financeiras podem adotar periodicidades diferentes para cada categoria.

### 1.4. Ações de mitigação de riscos

Peso: 10% para todas as categorias de instituições financeiras

**Ações de mitigação de riscos adotadas na concessão de crédito**  
(aplica-se apenas a IFs que concedem crédito, ou seja, bancos e IFDs)

**Importante:** quando for possível verificar as informações publicamente, a IF poderá obter até o máximo dos pontos; quando for possível verificar apenas na fase de interação, a pontuação poderá ser reduzida em até 50%, a depender da consistência das evidências apresentadas.

Sempre que não for possível apurar a informação, será atribuída nota 0. O peso de cada uma das ações para se chegar à nota final está indicado na primeira coluna.

**Tabela 4 – Ações de mitigação de riscos na concessão de crédito**

| Ação adotada   | Abrangência  |  | Apenas operações ou clientes acima de certo patamar financeiro (nesse caso, indicar o percentual dentre os valores destinados a empresas de setores sujeitos a licenciamento) | Apenas Project Finance | Não adota |
|--|--|--|---|------------------------|-----------|
|  | Todos os setores econômicos sujeitos a licenciamento ambiental | Apenas setores econômicos com maior risco socioambiental |   |                        |           |
| Repercussão do nível de risco nas condições da operação (taxa de juros, prazo de duração ou prazo de carência) – 30%                                   | 8 a 10 pontos  | 6 ou 7 pontos  | Até 5 pontos  | Até 3 pontos           | 0         |
| Cláusula(s) contratual(s) de cumprimento das regulações socioambientais/dever de informar sobre autuações – 10%  | 8 a 10 pontos  | 6 ou 7 pontos  | Até 5 pontos  | Até 3 pontos           | 0         |
| Cláusula(s) contratual(is) relativa(s) a deveres de transparência socioambiental junto à IF relativos a operações da própria empresa financiada – 15%  | 8 a 10 pontos  | 6 ou 7 pontos  | Até 5 pontos  | Até 3 pontos           | 0         |
| Cláusula(s) contratual(is) relativa(s) a deveres de transparência socioambiental junto à IF relativos à cadeia de produção da empresa financiada – 15% | 8 a 10 pontos  | 6 ou 7 pontos  | Até 5 pontos  | Até 3 pontos           | 0         |
| Plano de ação ou compromisso equivalente com prazos e metas claros para operações próprias – 10%   | 8 a 10 pontos  | 6 ou 7 pontos  | Até 5 pontos  | Até 3 pontos           | 0         |
| Plano de ação ou compromisso equivalente c/ prazos e metas claros p/ cadeia de produção – 15%  | 8 a 10 pontos  | 6 ou 7 pontos  | Até 5 pontos  | Até 3 pontos           | 0         |
| Garantias adicionais ou seguro – 5%  | 8 a 10 pontos  | 6 ou 7 pontos  | Até 5 pontos  | Até 3 pontos           | 0         |

### Ações de mitigação de riscos adotadas na gestão de investimentos

**Importante:** quando for possível verificar as informações publicamente, a IF poderá obter até o máximo dos pontos; quando for possível verificar apenas na fase de interação, a pontuação poderá ser reduzida em até 50%, a depender da consistência das evidências apresentadas. Sempre que não for possível apurar a informação, será atribuída nota 0. O peso de cada uma das ações para se chegar à nota final está indicado na primeira coluna.

No caso de investidores institucionais (seguradoras e entidades de previdência), a exigência de adoção de tais ações por parte das gestoras de ativos contratadas (desde que comprovada pela existência de cláusula contratual e respectivo monitoramento) equivale à adoção direta da ação de mitigação.

**Tabela 5 – Ações de mitigação de riscos na gestão de investimentos**

| Ação adotada  | Abrangência  |  |  |           |
|---|--|--|--|-----------|
|   | Todos os setores econômicos sujeitos a licenciamento ambiental | Apenas setores econômicos com maior risco socioambiental (médio ou alto) | Apenas operações ou clientes acima de um certo patamar financeiro (nesse caso, avaliar o percentual dentre os valores destinados a empresas de setores sujeitos a licenciamento) | Não adota |
| Consideração do grau de risco nas condições (taxas ou prazos) do título – 25%                                 | 8 a 10 pontos  | 6 ou 7 pontos  | Até 5 pontos   | 0         |
| Plano de ação ou outro compromisso c/ prazos e metas claros para operações da própria empresa investida – 10% | 8 a 10 pontos  | 6 ou 7 pontos  | Até 5 pontos   | 0         |
| Plano de ação ou outro compromisso c/ prazos e metas claros para cadeia de valor da empresa investida – 10%   | 8 a 10 pontos  | 6 ou 7 pontos  | Até 5 pontos   | 0         |
| Transparência quanto ao voto em matérias ASG (presença + teor do voto) – 10%                                  | 8 a 10 pontos  | 6 ou 7 pontos  | Até 5 pontos   | 0         |
| Proposições em matéria ASG em Assembleias-gerais – 15%  | 8 a 10 pontos  | 6 ou 7 pontos  | Até 5 pontos   | 0         |
| Engajamento individual (Diretoria, Conselho de Administração, Depto. de Sustentabilidade) – 10%               | 8 a 10 pontos  | 6 ou 7 pontos  | Até 5 pontos   | 0         |

|  |               |               |              |   |
|--|---------------|---------------|--------------|---|
| Engajamento coletivo com outros investidores – 20% | 8 a 10 pontos | 6 ou 7 pontos | Até 5 pontos | 0 |
|--|---------------|---------------|--------------|---|

### 1.5. Relevância no processo decisório

Peso:

- 5% para bancos, IFDs, *asset managers* independentes e entidades de previdência
- 15% para seguradoras

Importante: quando for possível verificar as informações publicamente, a IF poderá obter até o máximo dos pontos; quando for possível verificar apenas na fase de interação, a pontuação poderá ser reduzida em até 50%, a depender da consistência das evidências apresentadas. Sempre que não for possível apurar a informação, será atribuída nota 0.

As tabelas a seguir, a serem preenchidas para os portfólios de crédito e de investimentos das instituições financeiras correspondentes, trazem os critérios para pontuação do nível de relevância da avaliação de riscos socioambientais no processo decisório.

No processo decisório de concessão de crédito (bancos e IFDs), a relevância é definida aqui como negativa de crédito após a identificação e avaliação de riscos socioambientais, suspensão de parcelas de financiamentos ou vencimento antecipado da operação em razão do monitoramento de riscos socioambientais.

No processo de realização de investimentos (por bancos, IFDs, seguradoras, entidades de previdência e *asset managers*), ele é definida como negativa de investimento ou como ações de desinvestimento motivadas por grau elevado de riscos socioambientais.

Na subscrição de riscos (seguradoras), é definida como negativa de cobertura em razão de riscos socioambientais.

Ações de mitigação de riscos (que também são outra forma importante e eficaz de demonstrar a relevância da identificação e monitoramento de riscos socioambientais no processo decisório) são tratadas no próximo item.

Para bancos, serão aplicadas as tabelas 6.1 e 6.2, com peso de dois terços para a primeira.

Para seguradoras, serão aplicáveis as tabelas 6.2 e 6.3, com peso de dois terços para a 7.3 (exceto seguradoras que só operam com seguro de vida, caso em que a tabela 6.3 não se aplica).

Para entidades de previdência e *asset managers*, aplica-se apenas a tabela 6.2.

**Tabela 6.1 – Relevância da avaliação de risco socioambiental no processo decisório – crédito**

| Grau de relevância<br>Percentual de operações nos últimos 2 anos em que houve negativa de crédito, suspensão de parcelas ou vencimento antecipado de operações tendo como principal razão riscos socioambientais | Grau de relevância |               |               |
|--|--------------------|---------------|---------------|
|  | Baixo              | Médio         | Alto          |
| 0 a 2%   | 0 a 1 ponto        |               |               |
| 2 a 8%   |                    | 2 ou 3 pontos |               |
| Maior que 8%   |                    |               | 4 ou 5 pontos |

**Tabela 6.2 – Relevância da avaliação de risco socioambiental no processo decisório – investimentos (para *asset managers*, seguradoras e entidades de previdência)**

| Grau de relevância<br>Percentual de operações nos últimos 2 anos em que houve desinvestimentos ou negativa de investimentos tendo como razão principal o grau de riscos socioambientais | Grau de relevância |               |               |
|---|--------------------|---------------|---------------|
|   | Baixo              | Médio         | Alto          |
| 0 a 5%  | 0 a 1 ponto        |               |               |
| 5 a 10%   |                    | 2 ou 3 pontos |               |
| Maior que 10%   |                    |               | 4 ou 5 pontos |

**Obs.:** Para seguradoras que operam apenas com seguro de vida (e que não possuem portanto a tabela 6.3), a pontuação baixa vai de 0 a 5 pontos, a média de 6 a 10 e a alta de 11 a 15 pontos.

**Tabela 6.3 – Relevância da avaliação de risco socioambiental no processo decisório – consideração de fatores ASG na cobertura de seguro rural e seguros para pessoas jurídicas**

| Grau de relevância<br>Percentual de operações em que houve negativa de subscrição de riscos tendo por razão principal algum requisito de natureza socioambiental ou riscos socioambientais excessivos (relativos a cumprimento da legislação ou eficiência socio-ambiental ou climática) nos últimos 2 anos | Grau de relevância |              |               |
|---|--------------------|--------------|---------------|
|   | Baixo              | Médio        | Alto          |
| Menor que 5%  | 0 a 3 pontos       | -            | -             |
| 5 a 10%   | -                  | 4 a 6 pontos | -             |
| Maior que 10%   | -                  | -            | 7 a 10 pontos |



## 2 - Produtos financeiros (crédito, investimentos ou seguros) com impacto ambiental e/ou social positivo

Peso: 10% no total para todas as categorias de instituições financeiras

- no caso das que concedem crédito e oferecem produtos de investimentos (bancos e entidades de previdência), avalia-se apenas a oferta de tais produtos, sua definição e percentual nos portfólios de crédito e de investimentos (peso de 10%) – ver tabela 7.1;
- no caso de IFDs, para agências de fomento, avalia-se o percentual de investimentos em atividades ou projetos com impacto ambiental e/ou social positivo no portfólio de investimentos em títulos privados (peso de 10%, sendo um terço para a definição e dois terços para o percentual no portfólio); para bancos de desenvolvimento, avalia-se o percentual de investimentos em atividades ou projetos com impacto ambiental e/ou social positivo no portfólio de investimentos (peso de 5%) e o percentual da captação em mercado de capitais com essa característica (impacto ambiental e/ou social positivo) – peso de 5%;
- no caso de seguradoras, avalia-se a oferta de tais produtos, sua definição (2,5%) e percentual no portfólio de clientes pessoas jurídicas seguradas (peso de 5%) e o percentual de investimentos em atividades ou projetos com impacto ambiental e/ou social positivo no portfólio de investimentos (peso de 2,5%) – ver tabela 7.2.

Importante: quando for possível verificar as informações publicamente, a IF poderá obter até o máximo dos pontos; quando for possível verificar apenas na fase de interação, a pontuação poderá ser reduzida em até 50%, a depender da consistência das evidências apresentadas. Sempre que não for possível apurar a informação, será atribuída nota 0.

Outros temas relevantes de caráter socioambiental poderão ser considerados, caso sejam encontrados, revendo-se nesse caso os pesos de outras categorias e atribuindo-se um peso à nova, desde que se possa considerar que a atividade em questão traz benefício a pelo menos um Objetivo do Desenvolvimento Sustentável (ODS).

Para todos os temas, será avaliada a consistência técnica dos indicadores, bem como se o conceito de produto financeiro com impacto positivo da instituição financeira leva em consideração os princípios para [Positive Impact Finance, da UNEP-FI](#), que exigem que os eventuais impactos negativos tenham sido devidamente identificados e mitigados para que se possa avaliar que o impacto final das atividades financiadas é positivo.

**Tabela 7.1 – Linhas de crédito ou investimentos (inclusive atividades de bancos de investimentos) com impacto ambiental e/ou social positivo**

| Relevância<br>Tema   | Existência de indicadores específicos para mensuração de impacto ou critérios de elegibilidade (indicando-se quais são) | Percentual no portfólio |
|--|---|-------------------------|
| Educação e/ou empregabilidade para população de baixa renda – 3% | Até 3,5 pontos  | Até 6,5 pontos          |

|  |                |                |
|--|----------------|----------------|
| Adaptação a riscos climáticos físicos – 3%   | Até 3,5 pontos | Até 6,5 pontos |
| Produção, geração ou distribuição de energia elétrica de baixo carbono (exclui grandes hidrelétricas) – 4% | Até 3,5 pontos | Até 6,5 pontos |
| Eficiência energética – 3%   | Até 3,5 pontos | Até 6,5 pontos |
| Produção de combustíveis de baixo carbono / aquisição de veículos de baixo carbono – 3%                    | Até 3,5 pontos | Até 6,5 pontos |
| Infraestrutura de mobilidade urbana ativa – 2%   |                |                |
| Biodiversidade terrestre (mitigação de riscos) – 4%  | Até 3,5 pontos | Até 6,5 pontos |
| Biodiversidade terrestre (restauração) – 4%  | Até 3,5 pontos | Até 6,5 pontos |
| Preservação da biodiversidade e/ou mitigação de riscos de poluição de água doce – 4%                       | Até 3,5 pontos | Até 6,5 pontos |
| Descontaminação de água doce – 4%  | Até 3,5 pontos | Até 6,5 pontos |
| Eficiência hídrica – 4%  | Até 3,5 pontos | Até 6,5 pontos |
| Preservação da biodiversidade e/ou mitigação de riscos de poluição marítima – 4%                           | Até 3,5 pontos | Até 6,5 pontos |
| Restauração de ecossistemas marinhos – 4%  | Até 3,5 pontos | Até 6,5 pontos |
| Mitigação de riscos de poluição do solo ou uso eficiente do solo para fins agrícolas – 2%                  | Até 3,5 pontos | Até 6,5 pontos |
| Descontaminação do solo – 2%   | Até 3,5 pontos | Até 6,5 pontos |
| Mitigação de riscos de poluição atmosférica – 3%   | Até 3,5 pontos | Até 6,5 pontos |
| Uso eficiente de matéria-prima – 2%  | Até 3,5 pontos | Até 6,5 pontos |
| Gestão adequada de resíduos sólidos (prevenção de poluição) – 3%   | Até 3,5 pontos | Até 6,5 pontos |
| Gestão eficiente de resíduos sólidos (economia circular) – 2%  | Até 3,5 pontos | Até 6,5 pontos |
| Mitigação de riscos de trabalho análogo ao escravo na cadeia de produção - 3%                              | Até 3,5 pontos | Até 6,5 pontos |
| Mitigação de riscos de trabalho infantil irregular na cadeia de produção – 3%                              | Até 3,5 pontos | Até 6,5 pontos |
| Mitigação de riscos à saúde no trabalho – 2%   | Até 3,5 pontos | Até 6,5 pontos |
| Mitigação de riscos à segurança no trabalho – 3%   | Até 3,5 pontos | Até 6,5 pontos |

|  |                |                |
|--|----------------|----------------|
| Mitigação de riscos ou criação de oportunidades para comunidades tradicionais – 2% | Até 3,5 pontos | Até 6,5 pontos |
| Saúde e segurança de comunidades de baixa renda – 3%                               | Até 3,5 pontos | Até 6,5 pontos |
| Saúde e segurança do consumidor – 3%   | Até 3,5 pontos | Até 6,5 pontos |
| Desenvolvimento local (inclui turismo sustentável)/ apoio a MPMEs – 3%             | Até 3,5 pontos | Até 6,5 pontos |
| Promoção da equidade de gênero – 3%  | Até 3,5 pontos | Até 6,5 pontos |
| Promoção da equidade étnica - 3%   | Até 3,5 pontos | Até 6,5 pontos |
| Infraestrutura para integração de pessoas com deficiência – 2%                     | Até 3,5 pontos | Até 6,5 pontos |
| Proteção do patrimônio cultural – 2%   | Até 3,5 pontos | Até 6,5 pontos |
| Habitação para população de baixa renda – 3%                                       | Até 3,5 pontos | Até 6,5 pontos |
| Água e esgoto para comunidades periféricas – 3%                                    | Até 3,5 pontos | Até 6,5 pontos |
| Coleta de lixo para comunidades periféricas – 2%                                   | Até 3,5 pontos | Até 6,5 pontos |

**Tabela 7.2 – Investimentos e produtos financeiros (seguros) com impacto ambiental e/ou social positivo – para seguradoras**

| <div>Tema</div> <div>Critérios</div>   | Existência de indicadores específicos para mensuração de impacto positivo (seguros e/ou investimentos) | Percentual de investimentos com impacto positivo no portfólio de investimentos | Seguros (oferta e percentual no portfólio ) |
|--|--|--|---|
| Educação e/ou empregabilidade para população de baixa renda – 4%   | Até 2,5 pontos   | Até 5 pontos   | Até 2,5 pontos                              |
| Adaptação a riscos climáticos físicos – 4%   |  |  |   |
| Produção, geração ou distribuição de energia elétrica de baixo carbono (exclui grandes hidrelétricas) – 4% | Até 2,5 pontos   | Até 5 pontos   | Até 2,5 pontos                              |
| Eficiência energética – 4%   | Até 2,5 pontos   | Até 5 pontos   | Até 2,5 pontos                              |
| Produção de veículos e combustíveis de baixo carbono – 3%  | Até 2,5 pontos   | Até 5 pontos   | Até 2,5 pontos                              |
| Infraestrutura de mobilidade urbana ativa – 2%   | Até 2,5 pontos   | Até 5 pontos   | Até 2,5 pontos                              |
| Biodiversidade terrestre (mitigação de riscos) – 4%  | Até 2,5 pontos   | Até 5 pontos   | Até 2,5 pontos                              |

|   |                |              |                |
|---|----------------|--------------|----------------|
| Biodiversidade terrestre (restauração) – 4%   | Até 2,5 pontos | Até 5 pontos | Até 2,5 pontos |
| Preservação da biodiversidade e/ou mitigação de riscos de poluição de água doce – 4%      | Até 2,5 pontos | Até 5 pontos | Até 2,5 pontos |
| Descontaminação de água doce – 4%   | Até 2,5 pontos | Até 5 pontos | Até 2,5 pontos |
| Eficiência hídrica – 4%   | Até 2,5 pontos | Até 5 pontos | Até 2,5 pontos |
| Preservação da biodiversidade e/ou mitigação de riscos de poluição marítima – 4%          | Até 2,5 pontos | Até 5 pontos | Até 2,5 pontos |
| Restauração de ecossistemas marinhos – 4%   | Até 2,5 pontos | Até 5 pontos | Até 2,5 pontos |
| Mitigação de riscos de poluição do solo ou uso eficiente do solo para fins agrícolas – 2% | Até 2,5 pontos | Até 5 pontos | Até 2,5 pontos |
| Descontaminação do solo – 2%  | Até 2,5 pontos | Até 5 pontos | Até 2,5 pontos |
| Mitigação de riscos de poluição atmosférica – 3%  | Até 2,5 pontos | Até 5 pontos | Até 2,5 pontos |
| Uso eficiente de matéria-prima – 2%   | Até 2,5 pontos | Até 5 pontos | Até 2,5 pontos |
| Gestão adequada de resíduos sólidos (prevenção de poluição) – 3%                          | Até 2,5 pontos | Até 5 pontos | Até 2,5 pontos |
| Gestão eficiente de resíduos sólidos (economia circular) – 2%                             | Até 2,5 pontos | Até 5 pontos | Até 2,5 pontos |
| Mitigação de riscos de trabalho análogo ao escravo na cadeia de produção - 3%             | Até 2,5 pontos | Até 5 pontos | Até 2,5 pontos |
| Mitigação de riscos de trabalho infantil irregular na cadeia de produção – 3%             | Até 2,5 pontos | Até 5 pontos | Até 2,5 pontos |
| Mitigação de riscos à saúde no trabalho – 2%  | Até 2,5 pontos | Até 5 pontos | Até 2,5 pontos |
| Mitigação de riscos à segurança no trabalho – 3%  | Até 2,5 pontos | Até 5 pontos | Até 2,5 pontos |
| Mitigação de riscos ou criação de oportunidades para comunidades tradicionais – 2%        | Até 2,5 pontos | Até 5 pontos | Até 2,5 pontos |
| Saúde e segurança de comunidades de baixa renda – 3%                                      | Até 2,5 pontos | Até 5 pontos | Até 2,5 pontos |
| Saúde e segurança do consumidor – 3%  | Até 2,5 pontos | Até 5 pontos | Até 2,5 pontos |
| Desenvolvimento local (inclui turismo sustentável)/ apoio a MPMEs – 3%                    | Até 2,5 pontos | Até 5 pontos | Até 2,5 pontos |
| Promoção da equidade de gênero – 3%   | Até 2,5 pontos | Até 5 pontos | Até 2,5 pontos |
| Promoção da equidade étnica - 3%  | Até 2,5 pontos | Até 5 pontos | Até 2,5 pontos |
| Infraestrutura para integração de pessoas com deficiência – 2%                            | Até 2,5 pontos | Até 5 pontos | Até 2,5 pontos |

|  |                |              |                |
|--|----------------|--------------|----------------|
| Proteção do patrimônio cultural – 2%             | Até 2,5 pontos | Até 5 pontos | Até 2,5 pontos |
| Habitação para população de baixa renda – 3%     | Até 2,5 pontos | Até 5 pontos | Até 2,5 pontos |
| Água e esgoto para comunidades periféricas – 2%  | Até 2,5 pontos | Até 5 pontos | Até 2,5 pontos |
| Coleta de lixo para comunidades periféricas – 2% | Até 2,5 pontos | Até 5 pontos | Até 2,5 pontos |

Obs: Para seguradoras que operem apenas com seguro de vida, a terceira coluna não existe, a primeira coluna vale até 3 pontos e a segunda até 7 pontos.

Para entidades de previdência, o percentual é calculado considerando-se apenas os investimentos em empresas e em projetos de infraestrutura, excluindo-se títulos da dívida pública.

### 3 – [Avaliação da composição do portfólio](#)

Peso total: 25% para todas as categorias de instituições financeiras

A avaliação do portfólio de crédito levará em conta tão somente crédito para pessoas jurídicas (inclusive capital de giro) e para produtores rurais, excluindo-se crédito para pessoas físicas (a menos que sejam produtores rurais). Três critérios são considerados: setores econômicos (peso de 10%) – tabela 9.1; conhecimento sobre o local das atividades financiadas (peso de 10%) – tabela 10.1; grau de risco socioambiental das empresas financiadas (peso de 5%) – tabela 11.1.

Já para portfólio de investimentos (de bancos, IFDs e *asset managers*), serão considerados quatro critérios: a) setores econômicos (peso de 8%) – tabela 9.2; b) conhecimento sobre o local das atividades financiadas (peso de 7%) – tabela 10.2; c) grau de risco socioambiental das empresas financiadas (peso de 5%) – tabela 11.2; d) percentual de produtos financeiros em que ocorre a integração de fatores ASG e grau de impacto positivo (baixo, médio ou alto), dentre os que produzem esse tipo de impacto (peso de 5%) – tabela 12.

Para portfólio de investimentos de seguradoras e entidades de previdência (que não oferecem produtos financeiros de investimentos diversificados), os critérios são: a) grau de risco socioambiental dos setores econômicos (peso de 10%) – tabela 9.1; b) grau de conhecimento sobre o local das atividades financiadas (peso de 10%) – tabela 10.1; c) grau de risco socioambiental das empresas financiadas (peso de 5%).

Em todos os casos, os percentuais relativos ao portfólio de investimentos se referem à parcela de investimentos em empresas (setor produtivo) e projetos de infraestrutura, excluindo títulos da dívida pública e ativos imobiliários.

#### 3.1. [Avaliação da composição do portfólio considerando setores econômicos das atividades financiadas \(via crédito ou investimentos\)](#)

Peso:

- bancos e IFDs (crédito) – 10%

- bancos e IFDs, entidades de previdência e seguradoras (investimentos) – 8%

**Importante:** quando for possível verificar as informações publicamente, a IF poderá obter até o máximo dos pontos; quando for possível verificar apenas na fase de interação, a pontuação poderá ser reduzida em até 50%, a depender da consistência das evidências apresentadas. Sempre que não for possível apurar a informação, será atribuída nota 0.

A classificação do grau de risco do setor é aferida de acordo com indicadores-chave de desempenho de cada setor econômico, usando-se a classificação da TCFD para riscos climáticos e a classificação do CONAMA para fins de licenciamento ambiental.

**Tabela 8.1 – Riscos socioambientais no portfólio de crédito (para bancos e IFDs) ou de investimentos (para seguradoras e entidades de previdência) – critério setor econômico**

| Percentual no portfólio<br>Categoria da atividade financiada/segurada | Percentual alto (mais de 40%) no portfólio | Percentual médio (mais de 20 e até 40%) no portfólio | Percentual baixo (0 a 20%) no portfólio | Ausente no portfólio |
|---|--|--|---|----------------------|
| Setores econômicos de alto risco                                      | 0 pontos                                   | 2 pontos   | 4 pontos                                | 6 pontos             |
| Setores econômicos de risco médio                                     | 3 pontos                                   | 2 pontos   | 3 pontos                                | 4 pontos             |
| Setores econômicos de risco baixo ou nenhum                           | 4 pontos                                   | 2 pontos   | 0 pontos                                | 0 pontos             |
| Pontuação final (soma dos pontos das três categorias de risco)        |  |  |   |                      |

**Tabela 8.2 – Riscos e impactos socioambientais no portfólio de investimentos – critério setor econômico (bancos, IFDs e *asset managers*)**

| Percentual no portfólio<br>Categoria da atividade financiada/segurada | Percentual alto (mais de 40%) no portfólio | Percentual médio (mais de 20 e até 40%) no portfólio | Percentual baixo (0 a 20%) no portfólio | Ausente no portfólio |
|---|--|--|---|----------------------|
| Setores econômicos de alto risco                                      | 0 pontos                                   | 2 pontos   | 3 pontos                                | 5 pontos             |
| Setores econômicos de risco médio                                     | 3 pontos                                   | 2 pontos   | 3 pontos                                | 3 pontos             |
| Setores econômicos de risco baixo ou nenhum                           | 3 pontos                                   | 2 pontos   | 0 pontos                                | 0 pontos             |
| Pontuação final (soma dos pontos das três categorias de risco)        |  |  |   |                      |

### 3.2. Grau de conhecimento da IF sobre os locais das atividades financiadas

Peso:

- bancos e IFDs (crédito) – 10%

- bancos e IFDs, entidades de previdência e seguradoras (investimentos) – 7%

**Tabela 9.1 – Riscos socioambientais no portfólio – critério localização das atividades financiadas via crédito**

| Percentual no portfólio<br>Categoria da empresa financiada e de sua cadeia de produção | Informação completa (georreferenciada ou microbacia hidrográfica) | Município/ Bioma | Ausente (informação apenas sobre a sede no caso de empresas com múltiplos estabelecimentos) |
|--|---|------------------|---|
| Alto risco – peso 45%  | 10 pontos   | 5 pontos         | 0 pontos  |
| Risco médio – peso 30%   | 10 pontos   | 5 pontos         | 0 pontos  |
| Risco baixo ou nenhum risco – peso 25%   | 10 pontos   | 5 pontos         | 0 pontos  |

Obs.: Todas as linhas são pontuadas.

**Tabela 9.2 – Riscos socioambientais no portfólio – critério grau de conhecimento sobre a localização das atividades receptoras de investimentos**

| Percentual no portfólio<br>Categoria da empresa financiada e de sua cadeia de produção | Informação completa (georreferenciada ou microbacia hidrográfica) | Município/ Bioma | Ausente (informação apenas sobre a sede no caso de empresas com múltiplos estabelecimentos) |
|--|---|------------------|---|
| Alto risco – peso 45%  | 7 pontos  | 3 pontos         | 0 pontos  |
| Risco médio – peso 30%   | 7 pontos  | 3 pontos         | 0 pontos  |
| Risco baixo ou nenhum risco – peso 25%   | 7 pontos  | 3 pontos         | 0 pontos  |

Obs.: Todas as linhas são pontuadas.

### 3.3. Avaliação da composição do portfólio considerando grau de risco socioambiental das empresas financiadas (via crédito ou investimentos)

Peso: 5% para todas as categorias de instituições financeiras (para crédito e investimentos)

Importante: quando for possível verificar as informações publicamente, a IF poderá obter até o máximo dos pontos; quando for possível verificar apenas na fase de interação, a pontuação poderá ser reduzida em até 50%, a depender da consistência das evidências apresentadas. Sempre que não for possível apurar a informação, será atribuída nota 0 para esse item.

Fatores que se espera sejam considerados pelas instituições financeiras na avaliação do risco socioambiental incluem: a) grau de cumprimento legal de normas socioambientais pelas empresas; b) grau de eficiência socioambiental das empresas (inclusive estrutura de governança socioambiental das empresas adequada ao seu porte e perfil de risco da atividade, considerando setor econômico e local(is) de operação); c) riscos na cadeia de produção.

### Exemplos de critérios adequados para avaliação do grau de risco socioambiental de empresas

| Grau de risco<br>Critérios e peso  | Risco baixo ou nenhum   | Risco médio   | Risco alto   |
|--|---|---|--|
| Cumprimento legal<br>Peso de 35%   | Baixa magnitude e baixa probabilidade de incidentes relevantes, em razão de pequeno grau de envolvimento em processos administrativos ou judiciais, validade de todas as autorizações necessárias para operar e inexistência de conflitos espaciais | Baixa magnitude, mas alta probabilidade de incidentes, em razão de grau de possíveis conflitos espaciais ou de algum grau de envolvimento em processos administrativos ou judiciais | Magnitude e probabilidade médias ou altas de incidentes, em razão de conflitos espaciais, grande número de processos administrativos ou judiciais ou problemas de validade de licenças |
| Eficiência socioambiental à luz de indicadores-chave do setor econômico (inclusive governança socioambiental)<br>Peso de 30% | Indicadores abaixo da média do setor econômico  | Indicadores na faixa de 5% acima ou abaixo da média do setor econômico  | Indicadores acima da média do setor econômico  |
| Cadeia de produção<br>Peso de 35%  | Riscos irrelevantes ou monitoramento robusto  | Riscos relevantes médios e monitoramento razoável ou suficiente   | Riscos relevantes médios ou altos e monitoramento insuficiente   |

**Tabela 10.1 – Riscos e impactos socioambientais no portfólio de crédito – critério grau de risco das empresas financiadas – até 5 pontos**

| Percentual de empresas no portfólio<br>Categoria da empresa financiada e de sua cadeia de produção – peso | Percentual alto (40% ou mais) | Percentual médio (mais de 20% e menos de 40%) | Percentual baixo (até 20%) | Ausente  |
|---|-------------------------------|---|----------------------------|----------|
| Alto risco socioambiental – peso 20%  | 0                             | 1 a 3 pontos                                  | 4 ou 5 pontos              | 5 pontos |
| Risco socioambiental médio – peso 10%   | 4 ou 5 pontos                 | 3 pontos                                      | 2 ou 3 pontos              | 2 pontos |
| Risco socioambiental baixo ou nenhum – peso 5%  | 4 ou 5 pontos                 | 2 ou 3 pontos                                 | 1 ponto                    | N/A      |
| Não avaliadas (dentro dos setores sujeitos a licenciamento ambiental) – peso 25%                          | 0 pontos                      | 0 pontos                                      | 1 ponto                    | 5 pontos |
| Impacto socioambiental positivo – peso 10%  | 5 pontos                      | 4 pontos                                      | 2 pontos                   | 0 pontos |
| Riscos socioambientais da cadeia de produção irrelevantes – peso 5%                                       | 4 ou 5 pontos                 | 3 pontos                                      | 2 pontos                   | 1 ponto  |
| Riscos socioambientais da cadeia de produção médios e grau de suficiência do monitoramento – peso 10%     | 1 a 5 pontos                  | 1 a 4 pontos                                  | 1 a 3 pontos               | N/A      |



|  |              |              |              |     |
|--|--------------|--------------|--------------|-----|
| Riscos socioambientais da cadeia de produção altos e grau de suficiência do monitoramento – peso 15% | 1 a 5 pontos | 1 a 3 pontos | 1 a 2 pontos | N/A |
|--|--------------|--------------|--------------|-----|

Obs.: Todas as linhas são pontuadas.

**Tabela 10.2 – Riscos e impactos socioambientais no portfólio de investimentos – critério grau de risco das empresas investidas – até 5 pontos**

| Percentual de empresas no portfólio<br>Categoria da empresa financiada e de sua cadeia de produção – peso | Percentual alto (40% ou mais) | Percentual médio (mais de 20% e menos de 40%) | Percentual baixo (até 20%) | Ausente  |
|---|-------------------------------|---|----------------------------|----------|
| Alto risco socioambiental – peso 20%  | 0                             | 1 a 3 pontos                                  | 4 ou 5 pontos              | 5 pontos |
| Risco socioambiental médio – peso 10%   | 4 ou 5 pontos                 | 3 pontos                                      | 2 ou 3 pontos              | 2 pontos |
| Risco socioambiental baixo ou nenhum – peso 5%  | 4 ou 5 pontos                 | 2 ou 3 pontos                                 | 1 ponto                    | N/Ag     |
| Não avaliadas (dentro os setores sujeitos a licenciamento ambiental) – peso 25%                           | 0 pontos                      | 0 pontos                                      | 1 ponto                    | 5 pontos |
| Impacto socioambiental positivo – peso 10%  | 5 pontos                      | 4 pontos                                      | 2 pontos                   | 0 pontos |
| Riscos socioambientais da cadeia de produção irrelevantes – peso 5%                                       | 4 ou 5 pontos                 | 3 pontos                                      | 2 pontos                   | 0 pontos |
| Riscos socioambientais da cadeia de produção médios e grau de suficiência do monitoramento – peso 10%     | 1 a 5 pontos                  | 1 a 4 pontos                                  | 1 a 3 pontos               | N/A      |
| Riscos socioambientais da cadeia de produção altos e grau de suficiência do monitoramento – peso 15%      | 1 a 5 pontos                  | 1 a 3 pontos                                  | 1 a 2 pontos               | N/A      |

Obs.: Todas as linhas são pontuadas.

### 3.4. Avaliação da composição do portfólio de investimentos quanto ao peso de fatores ASG em produtos rotulados (integração ou impacto positivo)

Peso: 5%

Aqui são avaliados em que medida estão presentes no portfólio produtos de investimento específicos em que ocorre a rotulagem de integração de fatores ASG (com uma abordagem simplificada da profundidade dessa integração, considerando o número de fatores tidos em conta) e em que medida estão presentes produtos rotulados como tendo impacto positivo, porém com diferenciação quanto ao grau de impacto (baixo, médio ou alto). Para consideração do grau de impacto, os critérios serão: a) se houve a identificação e mitigação de impactos negativos; b) se há indicadores objetivos para mensuração do impacto; c) quais são os diferentes impactos ambientais ou sociais positivos alcançados.

**Tabela 11 – Peso da integração de fatores climáticos e socioambientais no portfólio de produtos financeiros (produtos de investimentos oferecidos por bancos/*asset managers*) ou na gestão de investimentos (IFDs, seguradoras e entidades de previdência) – até 5 pontos**

| Percentual no portfólio<br>Peso da integração<br>de fatores ASG            | Percentual<br>alto<br>(40% ou mais) | Percentual<br>médio<br>(mais de 20% e<br>menos de 40%) | Percentual baixo<br>(até 20%) |
|--|-------------------------------------|--|-------------------------------|
| Integração de fatores ASG – um critério – peso 5%                          | 3 pontos                            | 2 pontos   | 1 ponto                       |
| Integração de fatores ASG – 2 a 4 critérios (conforme tabela 1) – peso 10% | 3 pontos                            | 2 pontos   | 1 ponto                       |
| Integração de 5 ou mais critérios – peso 15%                               | 4 pontos                            | 3 pontos   | 2 pontos                      |
| Impacto socioambiental positivo baixo – peso 15%                           | 3 pontos                            | 2 pontos   | 1 ponto                       |
| Impacto socioambiental positivo médio – peso 25%                           | 4 pontos                            | 3 pontos   | 2 pontos                      |
| Impacto socioambiental positivo alto – peso 30%                            | 5 pontos                            | 4 pontos   | 2 pontos                      |

Obs.: Todas as linhas são pontuadas.

#### 4 – [Governança da Sustentabilidade](#)

Peso: 10% para todas as categorias de instituições financeiras

**Importante:** quando for possível verificar as informações publicamente, a IF poderá obter até o máximo dos pontos; quando for possível verificar apenas na fase de interação, a pontuação poderá ser reduzida em até 50%, a depender da consistência das evidências apresentadas. Sempre que não for possível apurar a informação, será atribuída nota 0. O peso de cada indicador está definido na primeira coluna e ele será aplicado para obtenção da nota final em Governança.

**Tabela 12.1 – Governança da Sustentabilidade  
(para bancos, IFDs, gestoras de ativos e seguradoras)**

| Situação na IF<br>Nota a ser dada  | Deficiente – 0<br>ou 1 ponto | Médio – 2 a 6<br>pontos  | Bom/ótimo – 7 a<br>10 pontos |
|--|------------------------------|--------------------------|------------------------------|
| Tema tratado em Diretoria de área-fim (ou Diretoria para o tema) – 15%   | nenhuma                      | 1 Diretoria              | 2 ou mais<br>Diretorias      |
| Participação feminina na Diretoria e outros órgãos de direção superior – 7,5%                                      | até 5%                       | maior que 5 e<br>até 25% | maior que 25%                |
| Participação negra na Diretoria e outros órgãos de direção superior – 7,5%   | até 5%                       | maior que 5 até<br>25%   | maior que 25%                |
| Dimensão da área de Sustentabilidade (proporcionalidade em relação ao quadro de empregados da área de risco) – 15% | até 5%                       | maior que 5 até<br>15%   | maior que 15%                |

|   |   |  |   |
|---|---|--|---|
| Dimensão da área de Sustentabilidade (proporcionalidade em relação ao quadro de empregados da área comercial) – 10%                                     | até 5%  | maior que 5 até 15%  | maior que 15%   |
| Treinamentos em sustentabilidade para áreas-fim (média por empregado) – 10%   | média de até 10 horas/ano   | média de 11 a 30 horas/ano   | média superior a 30 horas/ano   |
| Integração de fatores de sustentabilidade na remuneração da Diretoria – 10% (para entidades de previdência: Diretoria e gerência)                       | nenhum Diretor ou peso insignificante   | 1 ou 2 Diretores – peso de até 15%   | 2 ou mais Diretores – peso superior a 15%                                     |
| Integração de fatores de sustentabilidade na remuneração de gerentes – 10% (para entidades de previdência: na remuneração de gestoras de investimentos) | inexistente ou insignificante   | 5 a 15% dos gerentes   | acima de 15% dos gerentes   |
| Frequência de atualização de Políticas, Planos e Manuais de Procedimentos e abrangência do diálogo com <i>stakeholders</i> – 8%                         | superior a 3 anos ou universo de <i>stakeholders</i> insuficiente ou indefinido | trienal ou bienal + universo de <i>stakeholders</i> razoavelmente delimitado de forma adequada | anual ou maior e universo de <i>stakeholders</i> delimitado de forma adequada |
| Canal específico para recebimento de reclamações quanto a impactos socioambientais de empreendimentos financiados/segurados – 7%                        | não há  | equipe acumula outras funções  | equipe exclusiva  |

**Tabela 12.2 – Governança da Sustentabilidade para entidades de previdência**

| Situação na IF \ Nota a ser dada   | Deficiente – 0 ou 1 ponto             | Médio – 2 a 6 pontos               | Bom/ótimo – 7 a 10 pontos                 |
|--|---------------------------------------|------------------------------------|---|
| Tema tratado em Diretoria de área-fim (ou Diretoria para o tema) – 10%   | Nenhuma                               | 1 Diretoria                        | 2 ou mais Diretorias                      |
| Participação feminina na Diretoria e outros órgãos de direção superior – 7,5%  | até 5%                                | maior que 5 e até 25%              | maior que 25%                             |
| Participação negra na Diretoria e outros órgãos de direção superior – 7,5%   | até 5%                                | maior que 5 até 25%                | maior que 25%                             |
| Dimensão da área de Sustentabilidade (proporcionalidade em relação ao quadro de empregados da área de gestão de investimentos) – 10% | até 5%                                | maior que 5 até 15%                | maior que 15%                             |
| Uso de critérios ASG na contratação de gestoras de investimentos – 20%   | até 5%                                | maior que 5 até 15%                | maior que 15%                             |
| Treinamentos em sustentabilidade para áreas-fim (média por empregado) – 10%  | média de até 10 horas/ano             | média de 11 a 30 horas/ano         | média superior a 30 horas/ano             |
| Integração de fatores de sustentabilidade na remuneração da Diretoria – 10% (para entidades de previdência: Diretoria e gerência)    | nenhum Diretor ou peso insignificante | 1 ou 2 Diretores – peso de até 15% | 2 ou mais Diretores – peso superior a 15% |

|  |   |  |   |
|--|---|--|---|
| Integração de fatores de sustentabilidade na remuneração de gerentes – 10%<br>(para entidades de previdência: na remuneração de gestoras de investimentos) | inexistente ou insignificante   | 5 a 15% dos gerentes   | acima de 15% dos gerentes   |
| Frequência de atualização de Políticas, Planos e Manuais de Procedimentos e abrangência do diálogo com <i>stakeholders</i> – 8%                            | superior a 3 anos ou universo de <i>stakeholders</i> insuficiente ou indefinido | trienal ou bienal + universo de <i>stakeholders</i> razoavelmente delimitado de forma adequada | anual ou maior e universo de <i>stakeholders</i> delimitado de forma adequada |
| Canal específico para recebimento de reclamações quanto a impactos socioambientais de empreendimentos receptores de investimentos – 7%                     | não há  | equipe acumula outras funções  | equipe exclusiva  |

### 5 – Envolvimento em controvérsias negativas – redução de pontuação

Além de analisar a consistência das Políticas/compromissos, do Gerenciamento de Riscos, as informações relativas às operações, produtos financeiros de impacto positivo e governança das instituições financeiras, vamos também analisar possíveis controvérsias envolvendo as mesmas instituições, seja em decorrência de atuação de reguladores financeiros, de organizações do terceiro setor em matéria socioambiental, seja por exposição na mídia ou por conta da atuação do Ministério Público. Sempre que possível, será feita uma combinação de análise quantitativa e qualitativa (considerando a seriedade da controvérsia). O peso desse tema é de 5%, em termos de potencial redução da nota.

As Tabelas a seguir trazem o peso dado às diferentes fontes de informação:

**Tabela 13.1 – Envolvimento das instituições financeiras em controvérsias negativas**

| <div> <div>Número de controvérsias nos últimos 5 anos</div> <div> <div>Abaixo da média de instituições financeiras de mesmo porte</div> <div>Média das instituições de mesmo porte (até 5% acima ou abaixo)</div> <div>Acima da média das instituições de mesmo porte</div> </div> </div> <div> <div>Fonte da informação e respectivo peso</div> <div>Não perde pontos</div> <div>1 ponto a menos</div> <div>2 a 5 pontos a menos</div> </div> |  |  |  |
|--|--|--|--|
| Ministério Público do Trabalho – 15%<br>(inquéritos civis, TACs e ACPs)  |  |  |  |
| Ministério Público Federal – 20%<br>(inquéritos civis, TACs e ACPs)  |  |  |  |
| Ministério Público Estadual – 20%<br>(inquéritos civis, TACs e ACPs)   |  |  |  |
| Banco Central do Brasil, CVM, SUSEP ou PREVIC – 10%  |  |  |  |
| Consumidor.gov – 10%   |  |  |  |
| SINDEC (bases de dados dos PROCONS) – 10%  |  |  |  |
| Imprensa tradicional – 10%   |  |  |  |

|  |  |  |  |
|--|--|--|--|
| ONGs socioambientais e canal para recebimento de denúncias da SIS no que diz respeito ao descumprimento de políticas e compromissos voluntários – 5% |  |  |  |
|--|--|--|--|

### 13.2 – Envolvimento em controvérsias socioambientais negativas – IFDs

| Número de controvérsias nos últimos 5 anos  | Abaixo da média de instituições financeiras de mesmo porte | Média das instituições de mesmo porte (até 5% acima ou abaixo) | Acima da média das instituições de mesmo porte |
|---|--|--|--|
| Fonte da informação e respectivo peso   | Não perde pontos   | 1 ponto a menos  | 2 a 5 pontos a menos                           |
| Ministério Público do Trabalho – 20% (inquéritos civis, TACs e ACPs)  |  |  |  |
| Ministério Público Federal – 20% (inquéritos civis, TACs e ACPs)  |  |  |  |
| Ministério Público Estadual – 20% (inquéritos civis, TACs e ACPs)   |  |  |  |
| Banco Central do Brasil e CVM – 10%   |  |  |  |
| Imprensa tradicional – 20%  |  |  |  |
| ONGs socioambientais e canal para recebimento de denúncias da SIS no que diz respeito ao descumprimento de Políticas e compromissos voluntários – 10% |  |  |  |

#### 3ª. Parte – Fontes das informações

Dados serão coletados nas seguintes fontes:

- 1) *websites* das instituições financeiras (políticas + relatórios);
- 2) questionários respondidos ao ISE da B3 (no caso de bancos ou seguradoras que responderam) + questionários Principles for Responsible Banking (no caso de bancos signatários) + questionários Principles for Responsible Investment (no caso de investidores institucionais e *asset managers* signatários) + relatórios Princípios do Equador (no caso de bancos signatários) + relatórios Principles for Sustainable Insurance (no caso de seguradoras signatárias) + formulários de referência apresentados à CVM (para instituições emissoras de títulos e valores mobiliários) + questionários Carbon Disclosure Project (no caso de instituições signatárias) + relatórios de progresso Pacto Global (no caso de instituições signatárias);
- 3) bases de dados do Ministério Público (Federal, Estadual e do Trabalho);
- 4) bases de dados consumeristas/regulatórias (Ranking do Banco Central, processos administrativos junto à CVM, BC, SUSEP e PREVIC; bases de dados do Ministério da Justiça – SINDEC e consumidor.gov);
- 5) imprensa;
- 6) bases de dados de ONGs parceiras (Bank Track, etc) – quando houver;

7) canal para recebimento de informações.

#### 4ª. Parte - Cronograma

##### 5º. ciclo – outubro de 2024 a fevereiro de 2025

I – Coleta de dados para bancos comerciais, múltiplos e cooperativos que representam entre 80% e 90% do mercado brasileiro (incluindo suas *asset managers*, quando houver): serão eles, provavelmente: Banco do Brasil, Caixa Econômica Federal, Itaú, BRADESCO, Santander, SICOOB, SICREDI, BTG Pactual, Banco Safra, BASA, BNB e Rabobank – outubro/novembro 2024

II – Fase de interação:

2/12 – Envio dos dados coletados às instituições financeiras, com pedido de complementação das informações faltantes, acompanhados de evidências, com prazo de 8 semanas para resposta (até 27/1)

9/12 – reunião *online* com as instituições avaliadas para esclarecimento de dúvidas

III – Análise e avaliação dos dados complementares, com atribuição de notas finais, conforme pesos definidos na Metodologia – janeiro/fevereiro 2025

VI – Divulgação dos resultados do *ranking*: eventos *online* e grande imprensa – fevereiro ou março 2025

6º. ciclo (abril a junho de 2025) – coleta de dados, avaliação (idêntica metodologia à de 2022) e divulgação dos dados para **seguradoras** que representam cerca de 80% do mercado de seguros brasileiro (excluído seguro-saúde)

Para essa categoria, as instituições que somente oferecem seguro de vida e acidentes pessoais têm metodologia própria.

7º. ciclo (julho a outubro de 2025) – coleta de dados, avaliação (idêntica metodologia à de 2022, porém com *rankings* específicos de acordo com o porte das IFs e exclusão de questões consumeristas) e divulgação dos dados para **bancos de desenvolvimento e agências de fomento** (BNDES, BRDE, BDMG, BANDES + 16 agências de fomento, num total de 20 IFDs)

Para essa categoria, as instituições serão agrupadas de acordo com seu porte.

Detalhes sobre os cronogramas dos demais ciclos serão divulgados em 2026.

#### Dados para contato

Para contribuir com o aprimoramento dessa metodologia, envie *e-mail* para: [contato@sis.org.br](mailto:contato@sis.org.br).

Ajustes serão feitos pela equipe técnica em caso de peculiaridades concretas (por exemplo, temas irrelevantes para o portfólio de uma instituição financeira que atua com um único setor econômico, ou em um único bioma, etc).