



O banco nacional
do desenvolvimento

Apresentação para **INVESTIDORES**

setembro/2021

> Avisos e Informações

O PROPÓSITO desta apresentação é a divulgação periódica ao público investidor de informações financeiras, institucionais e operacionais do Sistema BNDES, tendo caráter exclusivamente informativo, não gerando qualquer tipo de obrigação jurídica. Esta apresentação não tem como PRÓPOSITO ser: (i) material destinado a subsidiar processo de oferta pública de títulos e/ou valores mobiliários para negociação, convite ou captação; ou (ii) convite ou recomendação para compra ou subscrição de qualquer título. Adicionalmente, nenhuma de suas partes deve ser considerada como produto destinado ao serviço de assessoria ou utilizada como base para tomada de decisões de investimento.

Esta apresentação está atualizada até a data de sua primeira divulgação, e o BNDES se reserva o direito de revisar as informações contidas nesta exposição, sem aviso prévio, conforme a oportunidade e à sua conveniência, não se responsabilizando perante terceiros por possíveis desatualizações. As informações e opiniões divulgadas nessa apresentação se referem a sua data-base, exceto quando indicado o contrário. As informações não devem ser consideradas como fonte de análise detalhada da situação financeira do Sistema BNDES ou mesmo de sua perspectiva futura. Além disso, essas informações podem não conter todas as especificações do Sistema BNDES referentes ao assunto de que tratam.

O BNDES, suas subsidiárias e seus respectivos representantes, diretores, empregados, funcionários terceirizados ou conselheiros não se responsabilizam por eventuais prejuízos financeiros decorrentes do uso desse material por investidores ou qualquer outro público.

Os elementos informativos mencionados nesta apresentação provêm do BNDES ou foram obtidos em fontes de informação públicas, não tendo sido especificamente verificados por auditoria independente. Além disso, esta Apresentação inclui informações pertinentes aos mercados em que o BNDES participa e suas posições competitivas. Tais informações são baseadas em estimativas de receitas do BNDES nesses mercados em períodos considerados, bem como em informações obtidas junto a clientes sobre o tamanho do mercado. A intenção não é a de fornecer – e não se deve considerar que o material forneça – uma análise completa ou abrangente da posição financeira ou comercial do BNDES e suas perspectivas.

Quaisquer projeções, estimativas, previsões, metas, perspectivas, devoluções e / ou opiniões (incluindo, sem limitação, projeções de receita, despesa, lucro líquido ou desempenhos de ações) contidas nesta Apresentação envolvem elementos de julgamento e análise subjetivos, e são baseadas no melhor julgamento do BNDES na data de elaboração desta apresentação.

Quaisquer avaliações, previsões, estimativas, opiniões e projeções contidas e expressas nesta Apresentação estão sujeitas a alterações sem aviso prévio. Nenhuma garantia é dada quanto à realização ou razoabilidade – e nenhum compromisso deve ser assumido – a partir de quaisquer avaliações, previsões, estimativas, opiniões e projeções contidas nesta Apresentação. Em todos os casos, os destinatários devem conduzir sua própria investigação no que tange a qualquer análise sobre o BNDES e sobre as informações contidas nesta Apresentação.

As informações contêm considerações prospectivas baseadas em expectativas e suposições correntes sobre eventos futuros. Estas considerações prospectivas estão sujeitas a riscos, contingências e incertezas que podem gerar resultados reais materialmente diferentes daqueles expressos nas considerações prospectivas. Muitos desses riscos, contingências e incertezas referem-se a fatores que estão além do controle do BNDES. O BNDES não assume qualquer obrigação de atualizar ou revisar quaisquer considerações prospectivas, seja como resultado de novas informações, eventos futuros ou de qualquer outra forma. Não se deve depositar confiança indevida nas considerações prospectivas, as quais são referentes à data desta apresentação.

Algumas das métricas financeiras incluídas nesta apresentação constituem informações gerenciais e não representam métricas contábeis segundo padrões aceitáveis (IFRS, BR GAAP, US GAAP ou outro). É possível, portanto, que os números gerenciais sejam distintos daqueles divulgados nas demonstrações financeiras do BNDES. Para mais informações sobre as demonstrações financeiras do BNDES, acesse <https://www.bndes.gov.br/wps/portal/site/home/relacoes-com-investidores/informacoes-financeiras>.

Os totalizadores indicados em gráficos e tabelas podem não corresponder exatamente à soma de suas parcelas em função de arredondamentos, que seguem o teor da Resolução da Fundação IBGE nº 886/66, em que algarismos decimais inferiores a 0,5 não recebem acréscimo de unidade, enquanto algarismos decimais iguais ou superiores a 0,5 são acrescidos de uma unidade.

Todo este conteúdo somente poderá ser reproduzido e retransmitido respeitando a legislação da origem e do destino, e os seus respectivos portadores assumem a responsabilidade de se familiarizarem e respeitarem as provisões legais aplicáveis ao assunto.



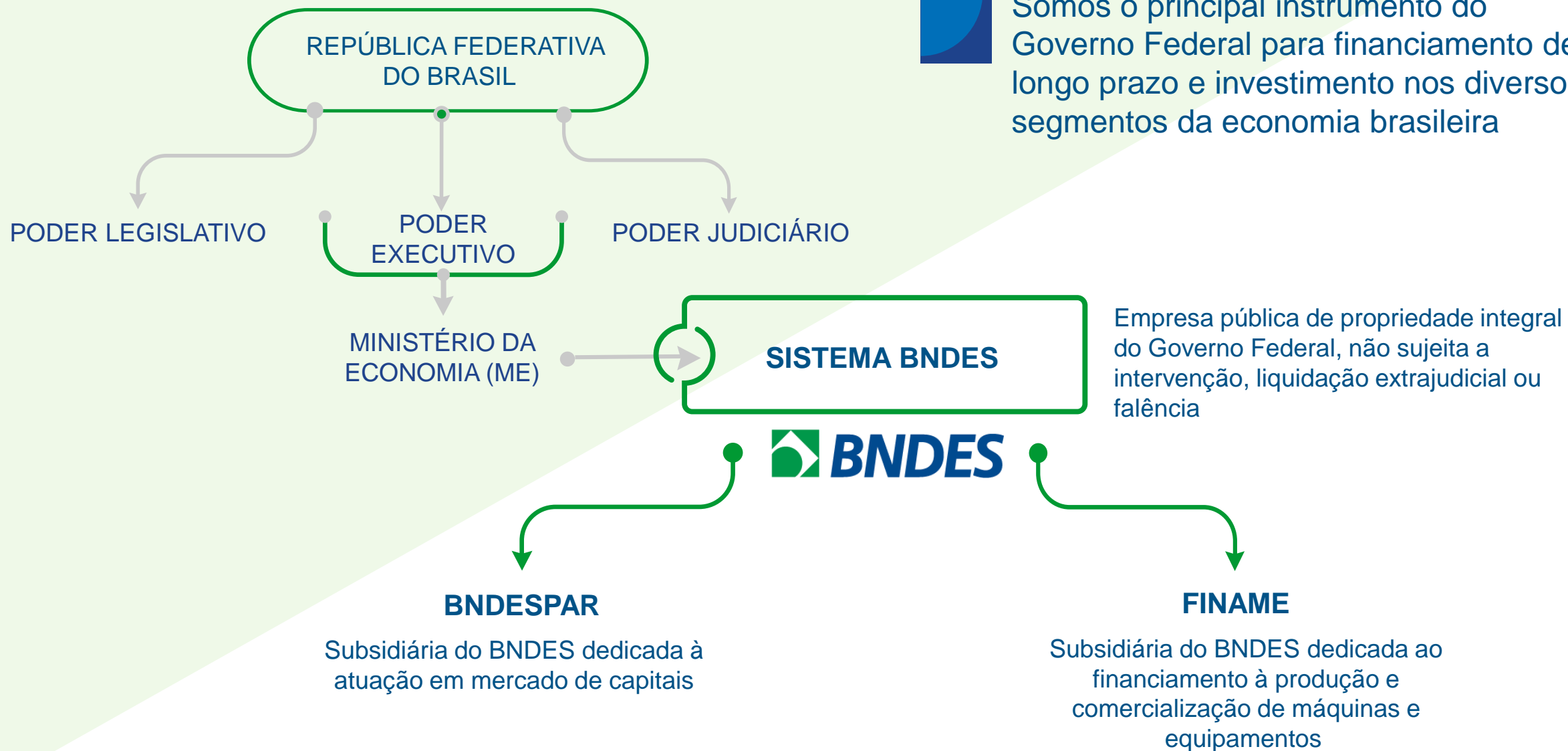
Agenda

- > Quem somos
- > Sustentabilidade no BNDES
- > Governança e gestão de riscos
- > Investimentos
- > *Funding*
- > Informações financeiras
- > O BNDES no combate à Covid-19
- > Anexo: Destaques do desenvolvimento

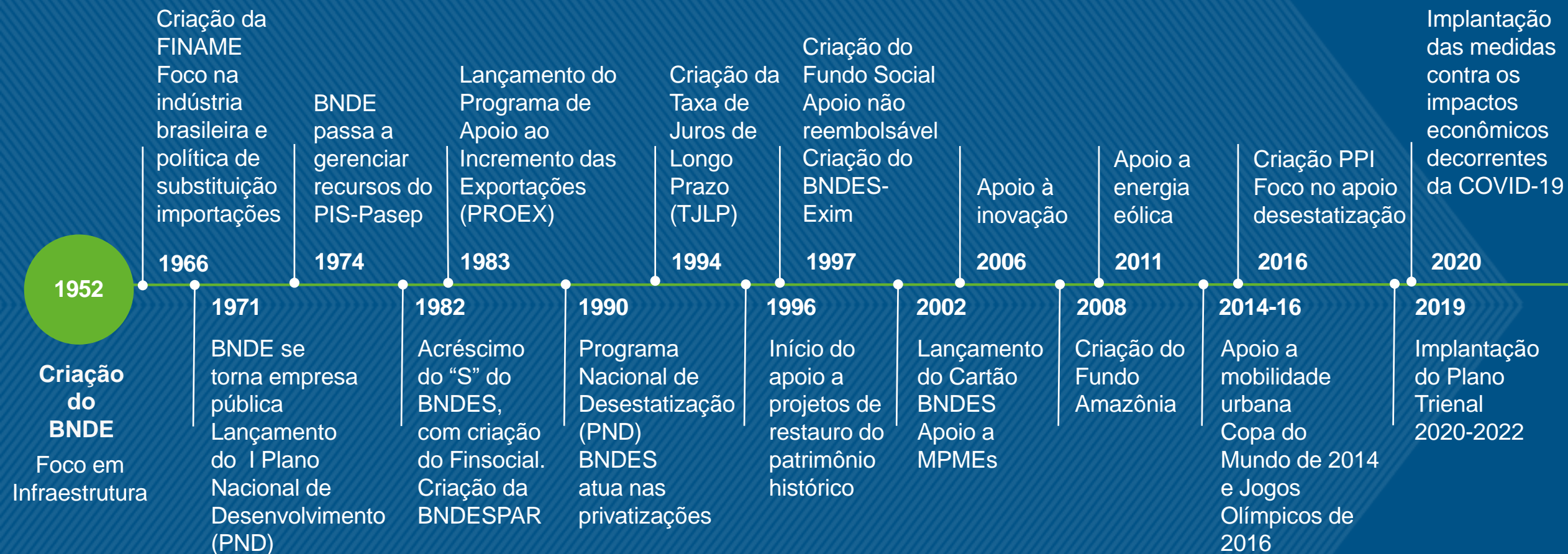
> Quem somos



> Estrutura societária



> BNDES: há 68 anos desenvolvendo o Brasil

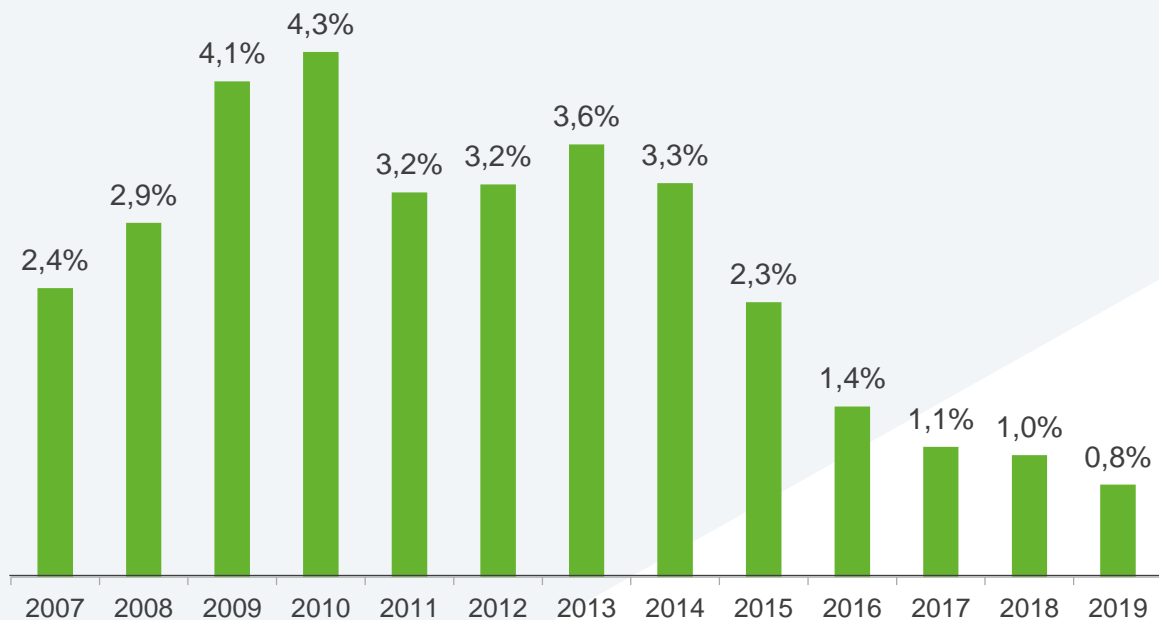


Nossa atuação acompanha as mudanças do país e da sociedade brasileira, sempre em busca do desenvolvimento

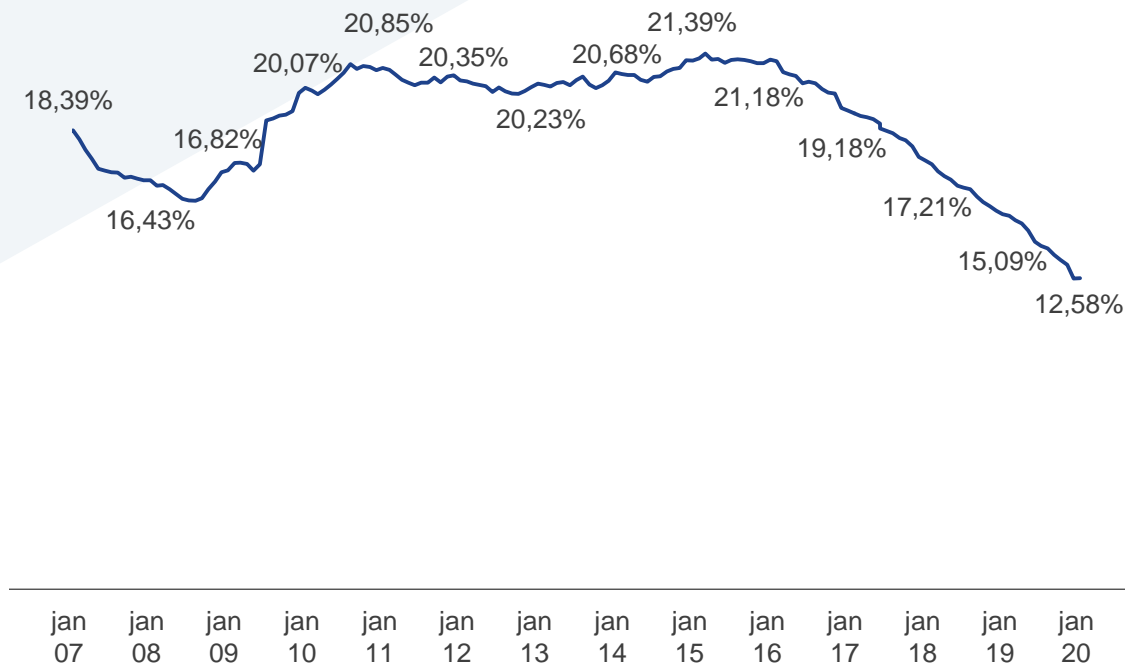


> Nosso papel na economia brasileira

Desembolsos BNDES em relação ao PIB



Participação do BNDES no crédito total



Depois de atuar mais intensamente para ampliar o crédito e os investimentos após a crise de 2008, assumimos nos últimos anos papel mais focado no *crowding-in* de investimentos privados e na prestação de serviços ao Estado brasileiro

> Um dos maiores bancos de desenvolvimento do mundo

Comparação BNDES e BDs internacionais (dados de 2020) ¹

| | BNDES | CDB | DBJ | KDB | KFW | EIB | COFIDE |
|------------------------|-----------|-----------|------------------|---------------|-----------|------------|------------|
| Localização | Brasil | China | Japão | Coréia do Sul | Alemanha | Luxemburgo | Peru |
| Rating (Moody's/S&P) | Ba2 / BB- | Aa3 / AA- | A1 / A | Aa2 / AA | Aaa / AAA | Aaa / AAA | Baa3 / BBB |
| Ativos (R\$ bilhões) | 778 | 13.589 | 845 ² | 1.455 | 3.464 | 3.546 | 12,7 |
| Índice de Basileia (%) | 41,2 | 12,0 | 17,4 | 16,0 | 24,3 | 32,7 | 29,5 |
| NPL (%) | 0,0 | 0,8 | 0,4 | 2,5 | n/a | 0,4 | 7,8 |
| ROA ³ (%) | 2,7 | 0,7 | 0,3 | 0,6 | 0,3 | 0,3 | n/a |
| ROE ⁴ (%) | 19,0 | 8,3 | 1,5 | 4,8 | 6,3 | 2,5 | 1,3 |

¹ Fonte: Relatórios anuais de 2020 dos bancos disponíveis nos sites, exceto COFIDE (Relatório Anual de 2019)

² Conversão para BRL com data base de 31.12.2020 de posição divulgada para o ano fiscal de 2020

³ ROA (retorno sobre o ativo)

⁴ ROE (retorno sobre o patrimônio líquido)



> Como criamos valor?



> Orientações estratégicas: as grandes agendas



Em nosso **Plano Trienal 2020-2022** definimos as agendas prioritárias para nossa atuação nos próximos anos



> Como atuamos: múltiplas modalidades para atender às diferentes agendas



Financiamentos e crédito

Apoio direto ou por intermédio de instituições financeiras credenciadas a empresas de todos os portes, para aquisição de máquinas, projetos de modernização e expansão de negócios e infraestrutura

Serviços

Papel estratégico na coordenação de esforços e recursos (públicos e privados) para viabilizar projetos de diferentes segmentos, reduzir gargalos e gerar oportunidades de investimento em desestatizações

Garantias

Oferta de garantias por meio do BNDES FGI, que tem como objetivo contribuir para a ampliação do acesso a crédito para micro, pequenas e médias empresas



> Como atuamos: múltiplas modalidades para atender às diferentes agendas



Participações e fundos

Atuação complementar ao mercado e a nossos produtos de financiamento, contribuindo para os planos de negócios e o fortalecimento da estrutura de capital das empresas, e para o desenvolvimento do mercado de capitais em geral, por meio de incentivos às melhores práticas de governança corporativa e iniciativas sociais e ambientais

Apoio não reembolsável

Aplicamos recursos não reembolsáveis em projetos de caráter social, cultural, ambiental, científico e tecnológico, complementando o apoio financeiro reembolsável para projetos de investimento. Os recursos podem ter origem em parte de nosso lucro ou em doações externas



> Entregas para a sociedade: crédito

O BNDES se comprometeu com **15 entregas** para a sociedade até 2022, alinhadas aos **Objetivos de Desenvolvimento Sustentável da ONU**

Energia **7 9**

2 GW - capacidade instalada de energias renováveis
1,6 mil km - rede de distribuição gás natural

Logística **9**

Implantação, duplicação ou modernização:
2,5 mil km - trechos de ferrovias
5,0 mil km - trechos de rodovias

Saneamento **3 6 11**

5,5 milhões habitantes - acesso às redes de esgoto
900 mil habitantes - acesso às redes de água

Mobilidade urbana **11**

Até 1 milhão de usuários/dia útil – atendidos por novos sistemas de mobilidade urbana

TICs **9**

2,5 milhões de domicílios – atendidos por serviços de banda larga fixa

Educação **4**

1 milhão de alunos – atendidos por meio do apoio à educação básica e/ou profissionalizante

Saúde **3**

150 unidades de saúde do SUS - construção ou modernização

Segurança **16**

Vinte projetos – serviços de inteligência em segurança pública nos municípios mais violentos do país

Emprego **8**

1,2 milhão de empregos diretos e indiretos, em média, por ano – gerados ou mantidos

MPME **8**

450 mil micro, pequenas e médias empresas e pessoas físicas apoiadas



> Entregas para a sociedade: serviços

Cinco, do total das 15 entregas, referem-se ao serviço de **estruturação de projetos** nos seguintes setores:

Saneamento **6**

20 milhões habitantes com acesso a saneamento

Parques e Florestas **13 15**

Concessão de 20 Unidades de Conservação de Parques e Florestas Nacionais

Venda de Empresas e Fundos Imobiliários **16**

Realização de 30 processos de desestatização: venda de empresas ou estruturação de fundos imobiliários

Logística **9**

Gestão privada em portos públicos organizados - 30% das trocas comerciais nacionais

Concessão de 20 mil km de rodovias

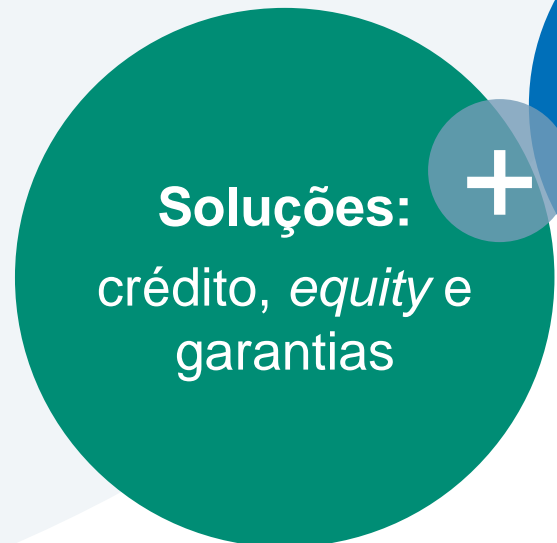


> Banco a serviço: mais serviços, mais desenvolvimento



Transformando capacitações em produtos e serviços, ampliamos nosso portfólio com foco nas demandas atuais do país, movidos pelo **PROPÓSITO** de:

Transformar a vida de gerações de brasileiros, promovendo desenvolvimento sustentável



> Pipeline Banco de Serviços

Seguimos em nossa atuação na prestação de serviços de estruturação de desestatizações. Até junho/21 eram 41 ativos federais, 69 estaduais e 10 municipais



120

projetos
mandatados

R\$ 261 bi

capital
mobilizado ^{1/}

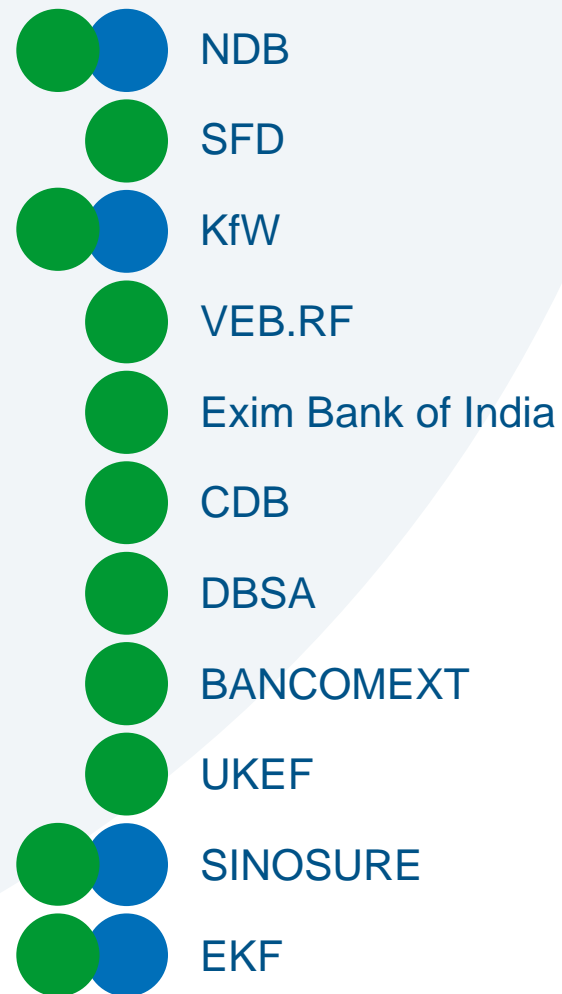


1/ CAPEX de concessões e PPPs + outorgas

CLASSIFICAÇÃO: Ostensivo | UNIDADE GESTORA: DIR3/DERI

> Acordos e parcerias internacionais

O BNDES tradicionalmente atua em conjunto com outras instituições financeiras para trazer desenvolvimento aos brasileiros



Objetivos

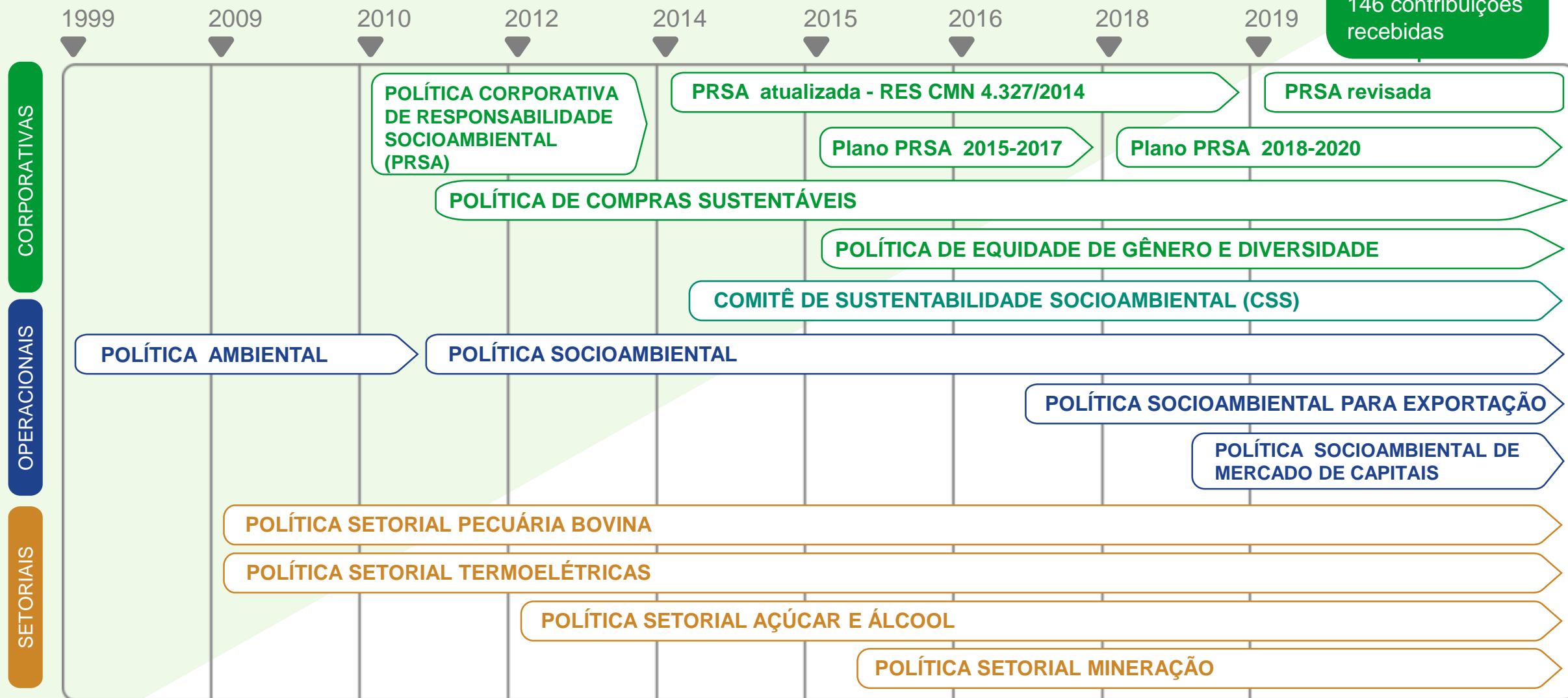
- Co-financiamento, estruturação de projetos, garantia, finanças verdes, Blockchain, desenvolvimento do mercado de capitais
- Investimentos em áreas estratégicas para o desenvolvimento
- Projetos de infraestrutura, mobilidade urbana, segurança pública, apoio à exportação, investimentos sustentáveis e inovadores



> Sustentabilidade no BNDES

➤ O BNDES tem um histórico de políticas socioambientais

Consulta pública a partes interessadas - 146 contribuições recebidas



> E em 2020, o BNDES, banco do desenvolvimento sustentável, reforçou sua atuação ASG

MAIS SOLUÇÕES

Aporte de R\$ 150 milhões em fundo de impacto^{1/}

FINAME Baixo Carbono

Debêntures sustentáveis

Linked loan RenovaBio^{2/}

MAIS RECURSOS

Internalização de R\$ 500 milhões no Fundo Clima

Submissão do projeto

Mais Luz para a Amazônia ao *Green Climate Fund* (GCF)

MAIS PARCERIAS

Participação na TNFD^{3/}

Publicação de relatório com a OCDE sobre *blended finance*

Parcerias com o IFC e o *UK Prosperity Fund*

1/ Fundo Vinci Impacto e Retorno IV

2/ Estruturado em 2020 e lançado em jan/2021

3/ Task Force on Nature-related Financial Disclosures

> Sustentabilidade no BNDES: o que apoiamos?

Fomentamos **a melhoria de condições sociais e ambientais**, oferecendo condições favoráveis na concessão de apoio financeiro e operando fundos específicos, como **Fundo Social, Fundo Clima e Fundo Amazônia**

Apoiamos também **empreendimentos** nas seguintes áreas:



Saneamento e recuperação de áreas degradadas



Preservação e recuperação de biomas



Energias renováveis e eficiência energética



Investimento social de empresas, inclusão social e produtiva, microcrédito



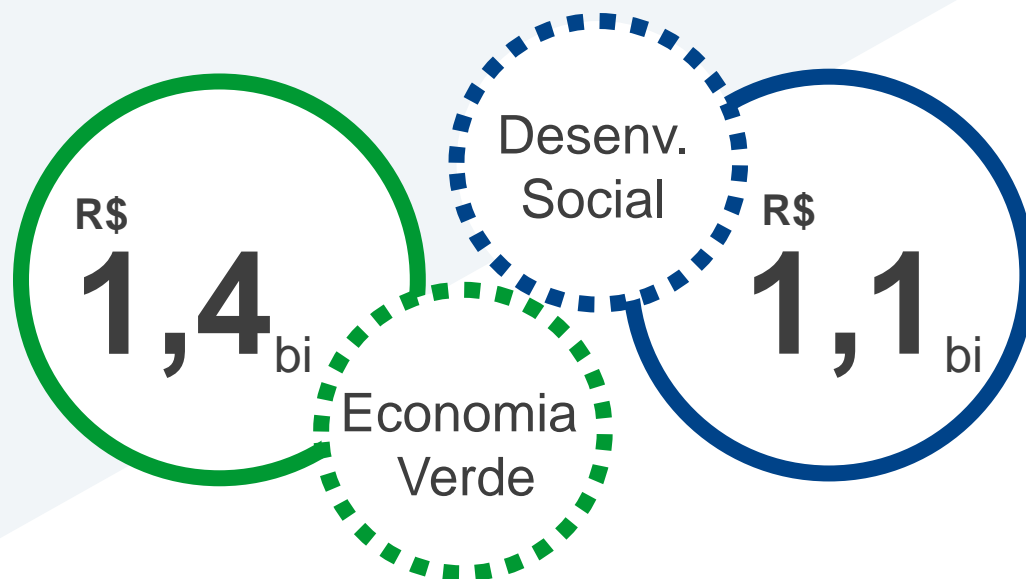
Desenvolvimento urbano, mobilidade sustentável, saúde, educação e segurança pública

> Nossas operações fomentam a melhoria de condições sociais e ambientais

56,3%

da carteira de crédito^{1/} do BNDES estão vinculados a projetos que apoiam a **Economia Verde** e o **Desenvolvimento Social**

Desembolsos^{2/} para projetos associados a esses segmentos no 2T21



1/ Considera apenas a carteira de crédito de operações diretas e indiretas não automáticas

> BNDES recebeu o mais alto grau em avaliação de rating ASG da agência Vigeo Eiris



- ▶ Ranking no **setor**: 1º de 4 Bancos de Desenvolvimento de países emergentes
- ▶ Ranking na **região**: 4º entre 848 empresas em países emergentes
- ▶ Ranking **geral**: 86º entre 4.913 empresas, posicionando o BNDES entre os 2% de empresas mais avançadas
- ▶ Taxa de **reporte ASG**: 96% (média setorial: 75%)

Nota final

64

Desempenho “**Avançado**” – nível mais alto na escala

“O BNDES demonstra **disposição e capacidade avançadas para integrar fatores ASG em sua estratégia, operações e gestão de risco**”

> Sustentabilidade no BNDES: parcerias e comunicação



Estabelecemos **parcerias** e participamos de diversos **fóruns do setor financeiro voltados à Sustentabilidade**, além de divulgar informações sobre nossas políticas, operações de crédito e participações

Parcerias:

Green Finance Program in Brazil

IFC

OECD

Fóruns do setor financeiro:

IDFC

The Lab

Climate Action

Unep Finance Initiative

Fóruns multisetoriais:

CEBDS

LAB – Laboratório de Inovação Financeira

Coalizão Brazil



RELATO INTEGRADO
www.bndes.gov.br/ra2020



RELATÓRIO DE
EFETIVIDADE
www.bndes.gov.br/efetividade



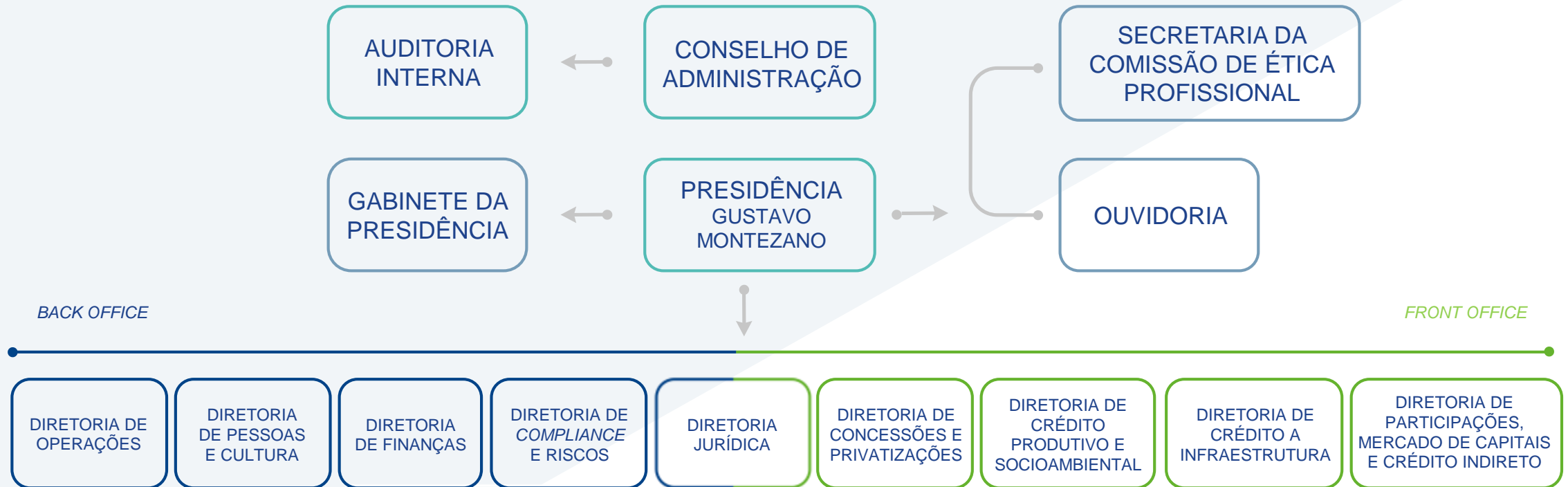
RELATÓRIO BNDESPAR
DE STEWARDSHIP
www.bndes.gov.br/stewardship





> Governança e Gestão de Riscos

> Organização interna



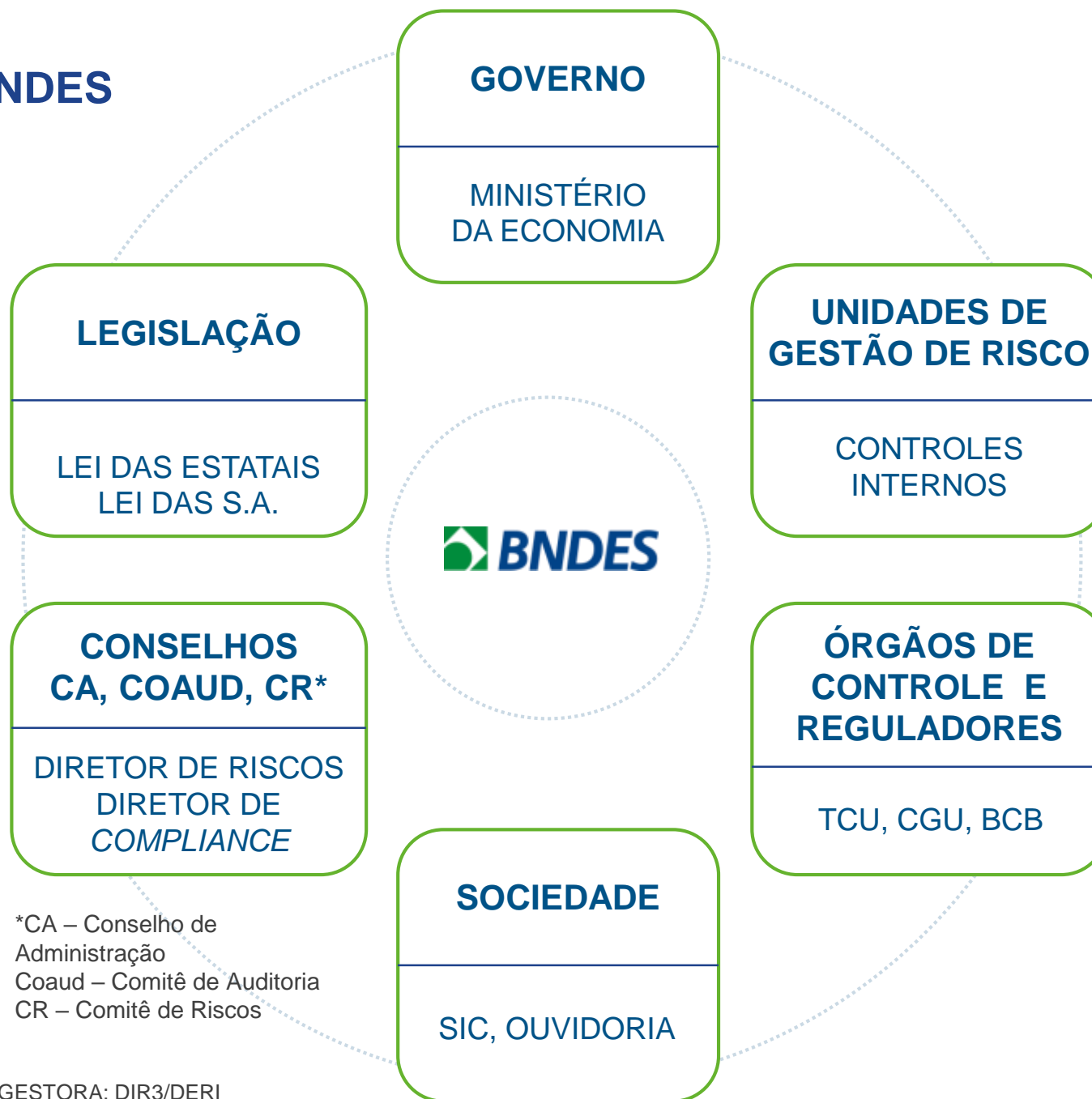
Temos atualmente **nove diretorias**, que estão agrupadas em *back office* – atividades financeira e de controle e suporte ao negócio – e *front office* – atividades de estruturação de projetos e parcerias e de concessão de apoio financeiro

Saiba mais em: www.bndes.gov.br/quem-somos

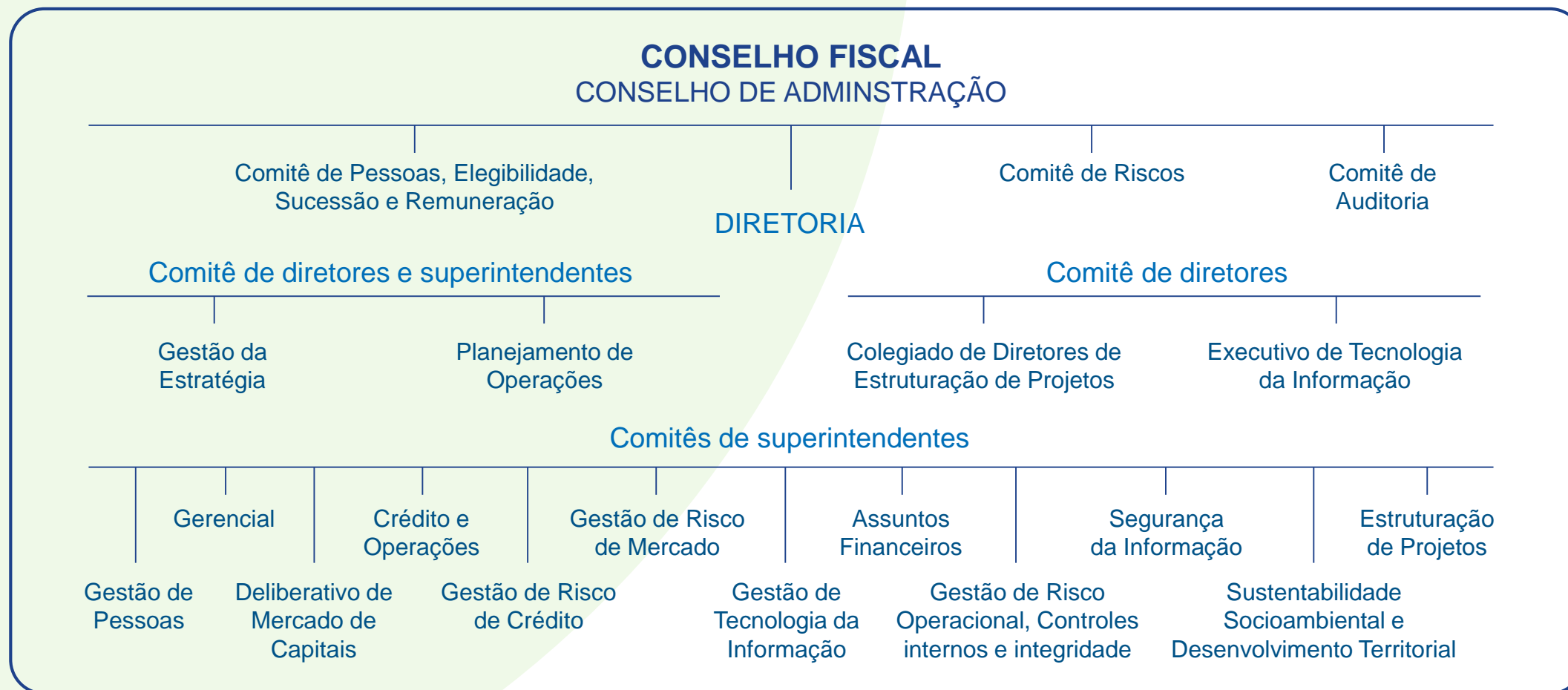
> Governança no BNDES



Nossa governança envolve controle e fiscalização por diferentes atores e colegiados



> Colegiados do BNDES

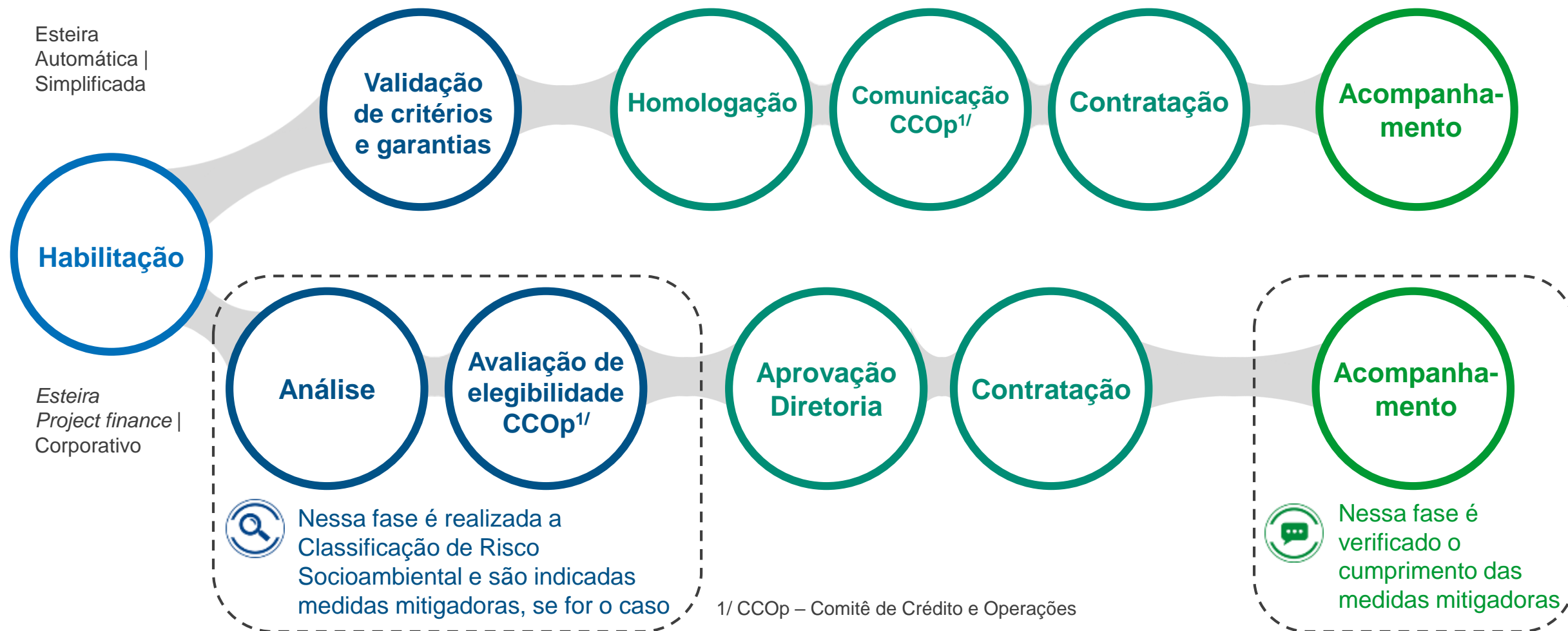


Os colegiados internos são nossa base para uma tomada de decisão transparente

Saiba mais em: www.bndes.gov.br/colegiadosbndes

> Fluxo de avaliação de projetos

Nosso fluxo operacional envolve diferentes fases, equipes e colegiados, garantindo a impessoalidade, avaliações multidisciplinares e uma melhor governança do processo de concessão



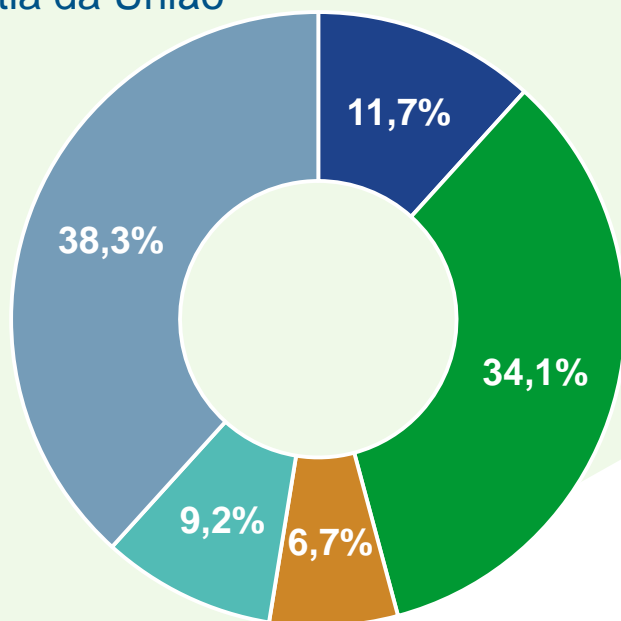
> Gestão integrada de riscos

Em 2019, aprimoramos os instrumentos e processos de gestão integrada de riscos, modernizamos a gestão da conformidade e aprovamos novos limites de risco de mercado para as carteiras gerenciais. Atualizamos a matriz de riscos operacionais e implementamos planos de contingência para os atuais processos críticos



> Qualidade da carteira de crédito do BNDES

Qualidade da carteira do BNDES mantida: 53% da exposição com instituições financeiras (intermediários financeiros e fiança bancária) ou coberta por garantia da União



- Garantia União
- Intermediários financeiros (indiretas)
- Fianças bancárias
- Project finance sem fiança bancária
- Demais operações

A **distribuição de faixas de risco** de clientes demonstra exposição inferior à do Sistema Financeiro Nacional

Estabilidade da percepção de risco ao longo do ano de 2021

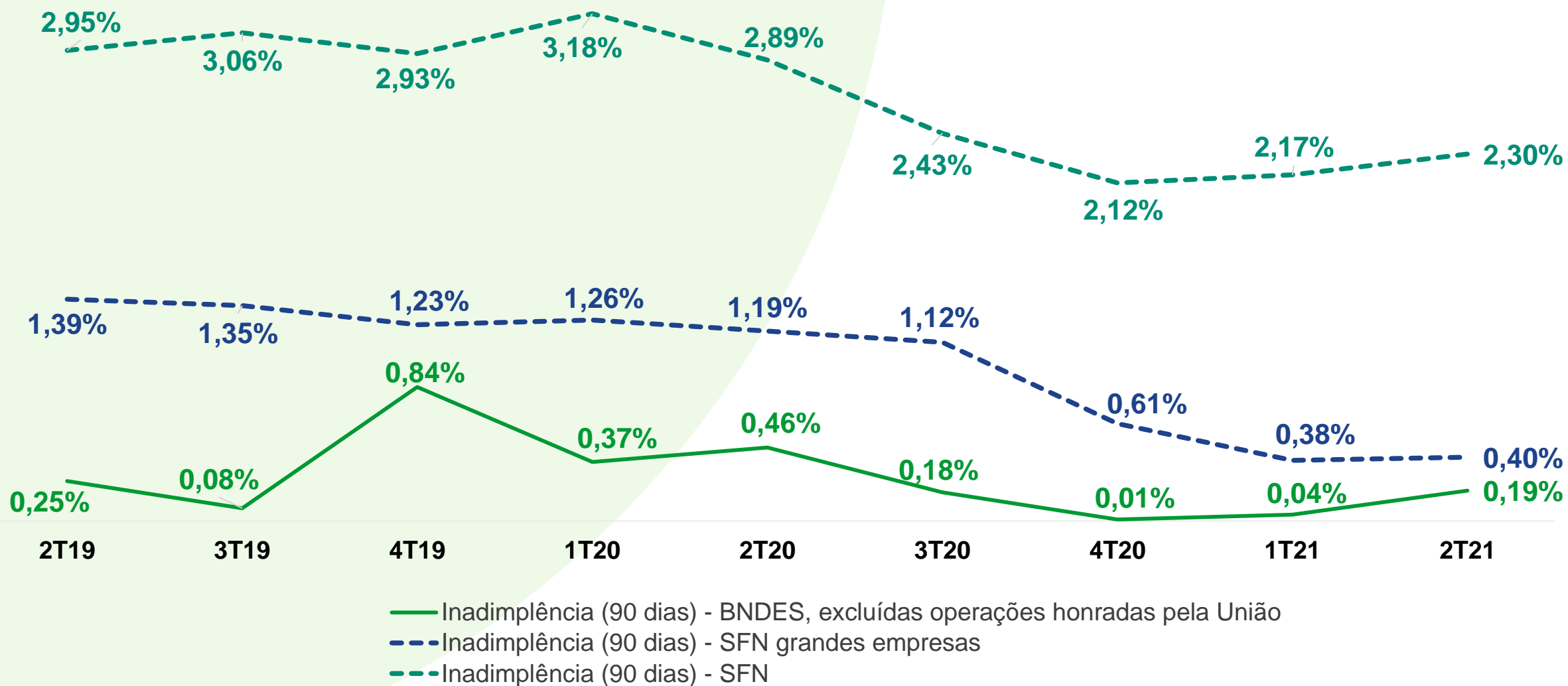
Em 30/06/2021

| RATING ¹ | SISTEMA BNDES | SFN ² |
|---------------------|---------------|------------------|
| AA-C | 92,1% | 91,6% |
| D-G | 5,3% | 5,7% |
| H | 2,6% | 2,8% |

¹ De acordo com a Resolução CMN nº 2.682/99

² Sistema Financeiro Nacional. Última informação disponível em 31/03/2021

> O índice de inadimplência manteve-se inferior ao do SFN

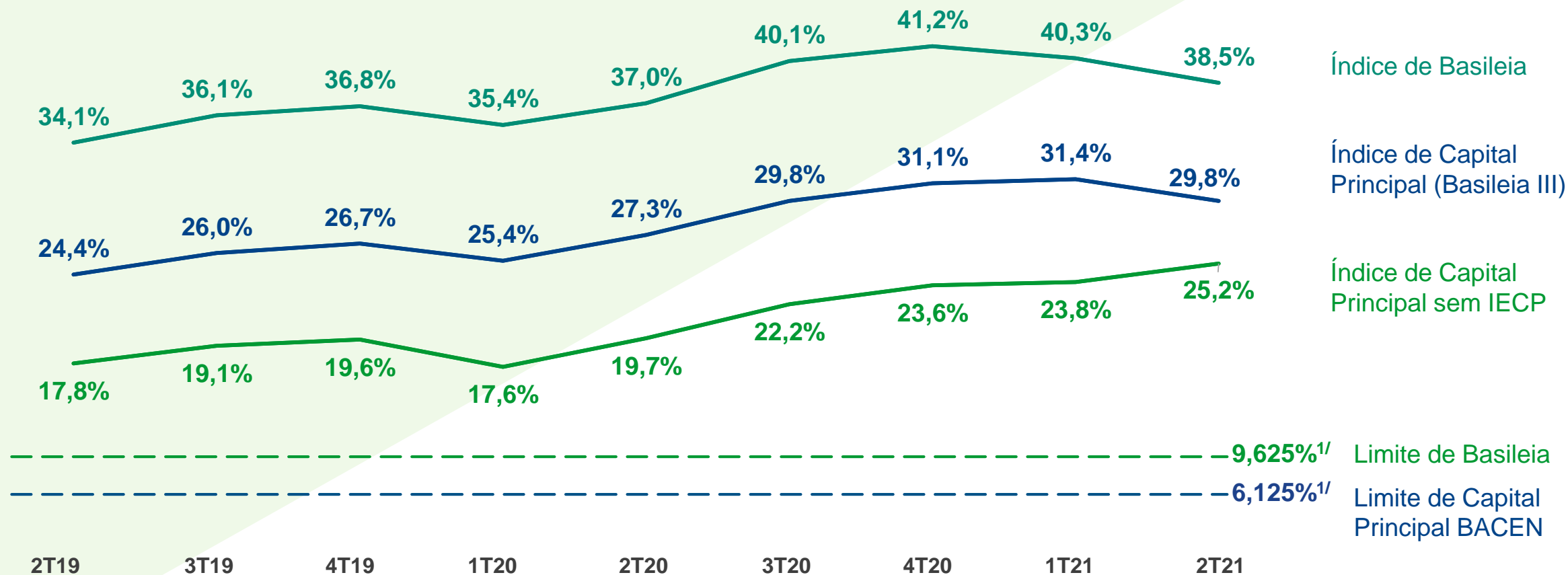


1/ Último trimestre em que houve operações honradas pela União foi o 1T20

CLASSIFICAÇÃO: Ostensivo | UNIDADE GESTORA: DIR3/DERI

> O BNDES mantém índice de Basileia robusto e acima de patamares mínimos

No 2T21, Índice de Basileia impactado pela redução nos Instrumentos Híbridos em R\$ 13,5 bilhões, relativo ao pré-pagamento ocorrido em 01/07/2021 ao Tesouro Nacional, compensada, em parte, pelo lucro de R\$ 5,3 bilhões e pelo ajuste de avaliação patrimonial positivo de R\$ 3,1 bilhões



1/ Limites de capital definidos segundo Res. BACEN/DEREG 4783/2020, de 16/03/2020, e válidos a partir de 01/04/2020

> Comunicação e transparência

Como empresa pública, buscamos tornar nossas informações acessíveis a todos os públicos

Seção de Transparência



www.bndes.gov.br/transparencia



CONSULTA A OPERAÇÕES



PORTAL ODS



MAIORES CLIENTES



CARTEIRA DE AÇÕES



BNDSPAR ABERTO
www.aberto.bndes.gov.br



> Investimentos



> Investimentos – visão estratégica do BNDES



Com a mudança de foco e estratégia consolidada no **Plano Trienal 2020-2022**, concentramos nossa atuação em agendas transformadoras, voltadas à **melhoria da qualidade de vida dos brasileiros** e ao **desenvolvimento sustentável** do país

Para cumprir essa estratégia, temos buscado reduzir nossa carteira de participações societárias e atrair parceiros privados para os projetos que financiamos e estruturamos, com foco nas missões estratégicas de **Infraestrutura, Estrutura produtiva e Educação, saúde e segurança**



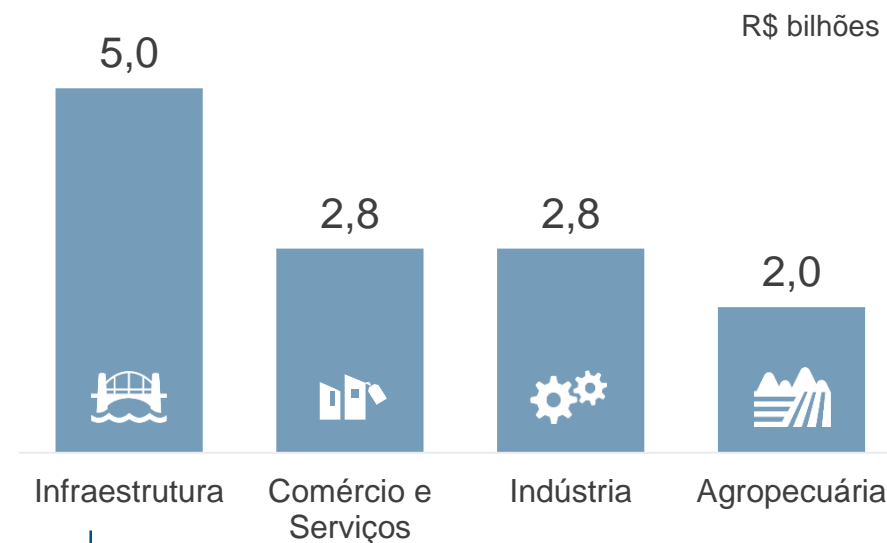
> MPME e Infraestrutura responderam por 71% dos desembolsos no 2T21



Desembolsos totais^{1/} 2T21

R\$ 12,6 bi, queda de 29% frente ao 2T20 e crescimento de 11% frente ao 1T21

Desembolsos por setor (2T21)



39,7% dos desembolsos no trimestre



1/ Valores incluem operações de renda variável, não reembolsáveis e debêntures

> Custo básico dos financiamentos: TLP

O custo financeiro básico¹ de nossas operações é a **Taxa de Longo prazo (TLP)**, composta pela inflação mais uma taxa de juros real²

Valor da TLP em contratos assinados em ago/2021:

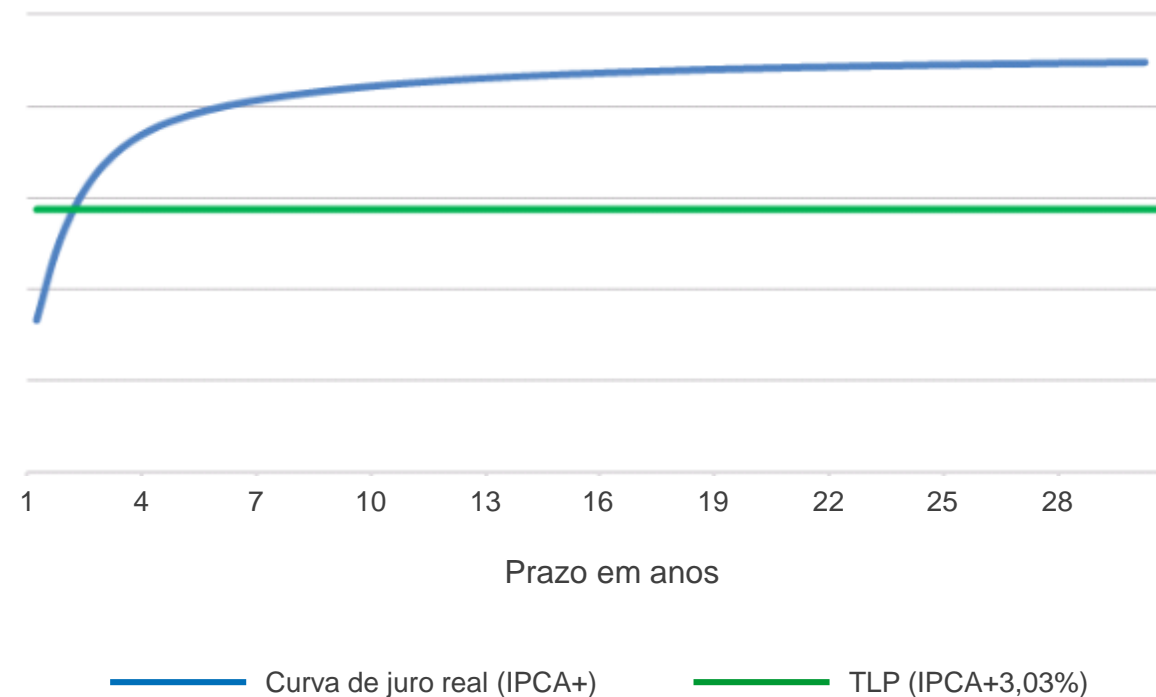
IPCA + 3,03% a.a.

Para as MPMEs, também oferecemos aos clientes a possibilidade de optar pela **Taxa Fixa do BNDES (TFB)**, que os protege das variações de mercado ao longo de todo o contrato

1/ A taxa de juros final dos contratos será composta pela TLP, pelas remunerações (*spreads*) do BNDES e do agente financeiro credenciado (no caso de operações indiretas) e pela taxa de risco de crédito

2/ Há um redutor da taxa de juro real da NTN-B de cinco anos, denominado alfa (α), válido por um ano e com aumentos progressivos até 2023, quando a TLP-pré igualará a taxa de juro real da NTN-B

Competitividade: TLP x juro real livre de risco



Fonte: Anbima

Data-base (juro real): 30/07/2021

> Participações societárias: composição da carteira

Carteira de ações
(valor justo^{1/})

R\$ 74,8 bi



Cotas de Fundos
de Investimentos

R\$ 3,4 bi

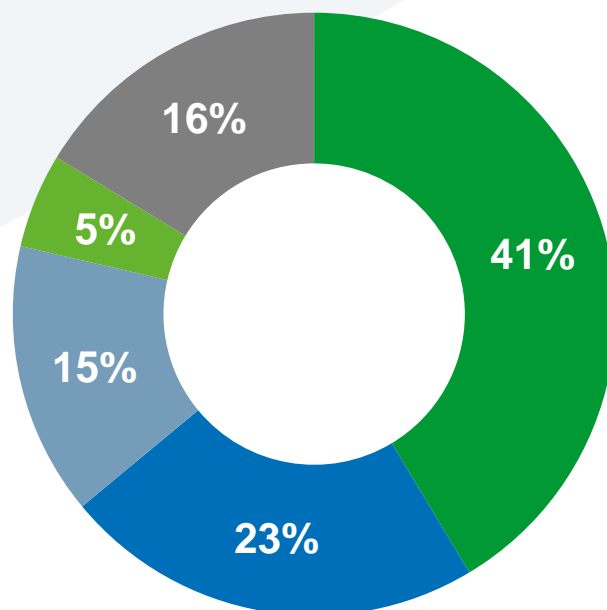


**TOTAL DAS
PARTICIPAÇÕES
SOCIETÁRIAS
JUN/21**

R\$ 78,2 bi

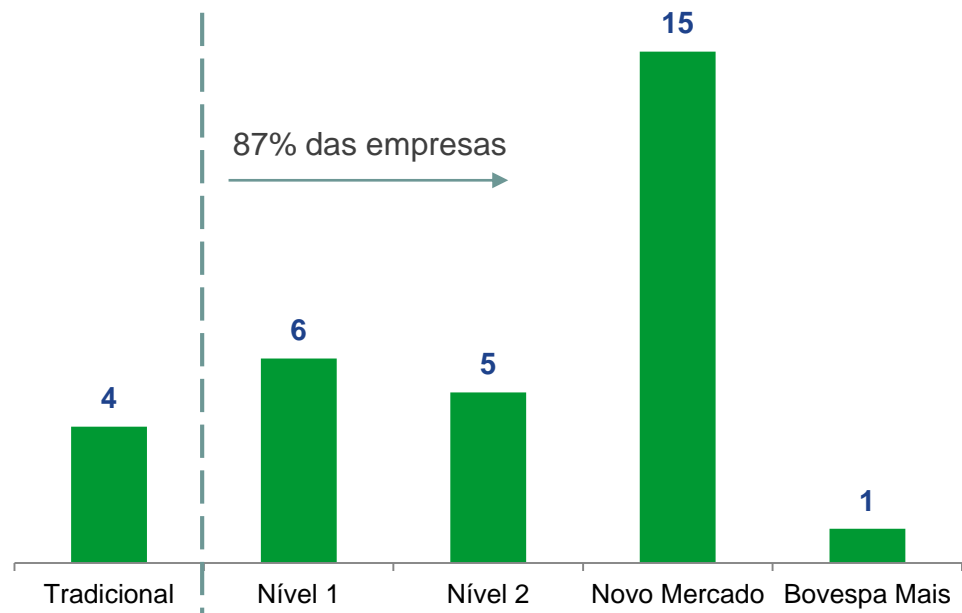
**Distribuição
da carteira de
ações a valor
justo^{1/}**

- Petrobras
- JBS
- Eletrobras
- Copel
- Outras



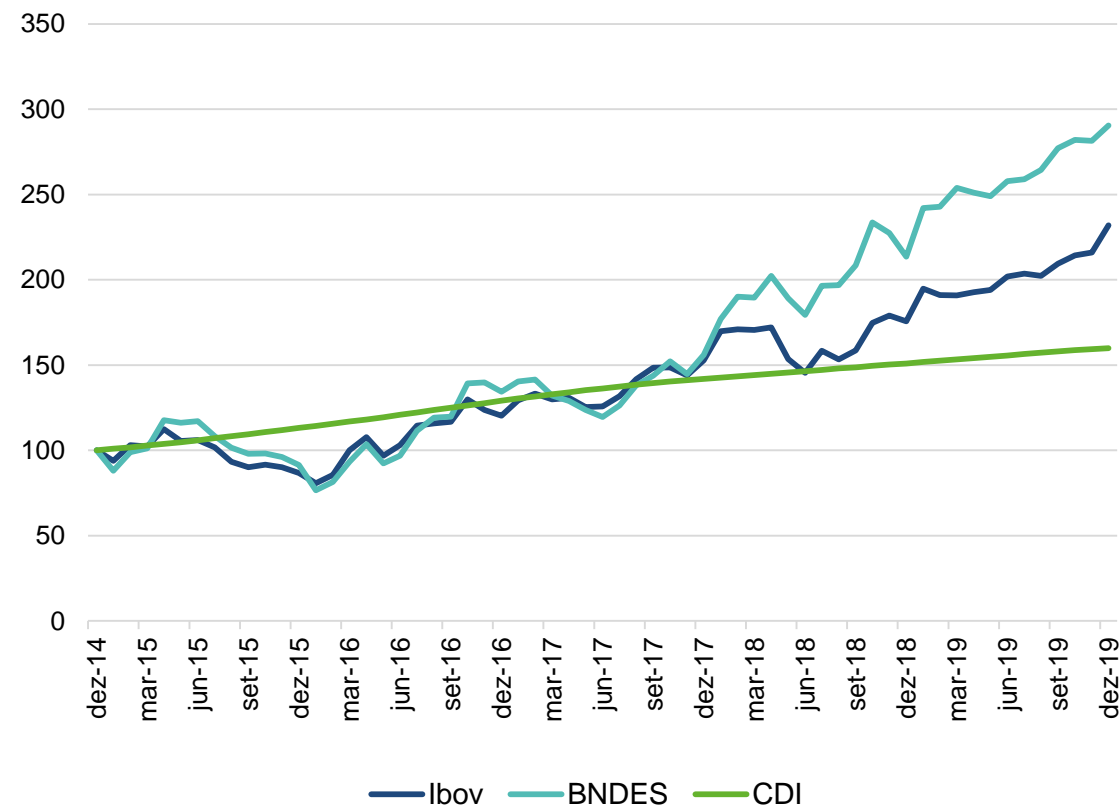
> Investimentos – Participações Societárias

Distribuição da carteira de companhias abertas com ações negociadas na B3 por níveis de governança corporativa (2019)



Quando o BNDES investe, contribui para melhorar o nível de governança das companhias: 87% das empresas investidas estão em segmentos de listagem de melhor governança, contra 59% no universo da B3

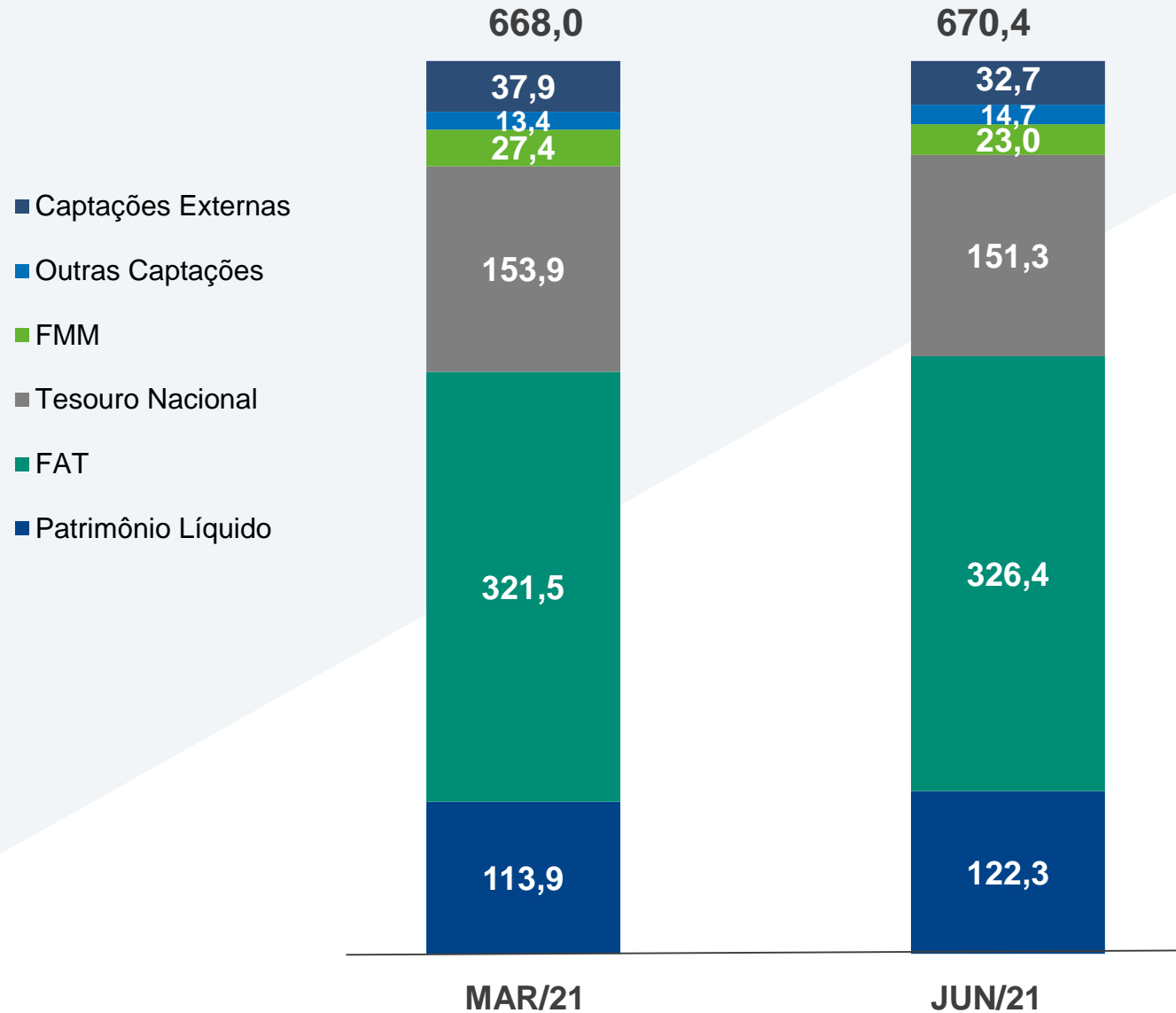
Rentabilidade da carteira de ações do Sistema BNDES



> Funding

> Fontes de recursos

R\$ bilhões



1/ Total do Passivo: Mar/21: R\$ 737,2 bilhões / Jun/21: R\$ 728,5 bilhões

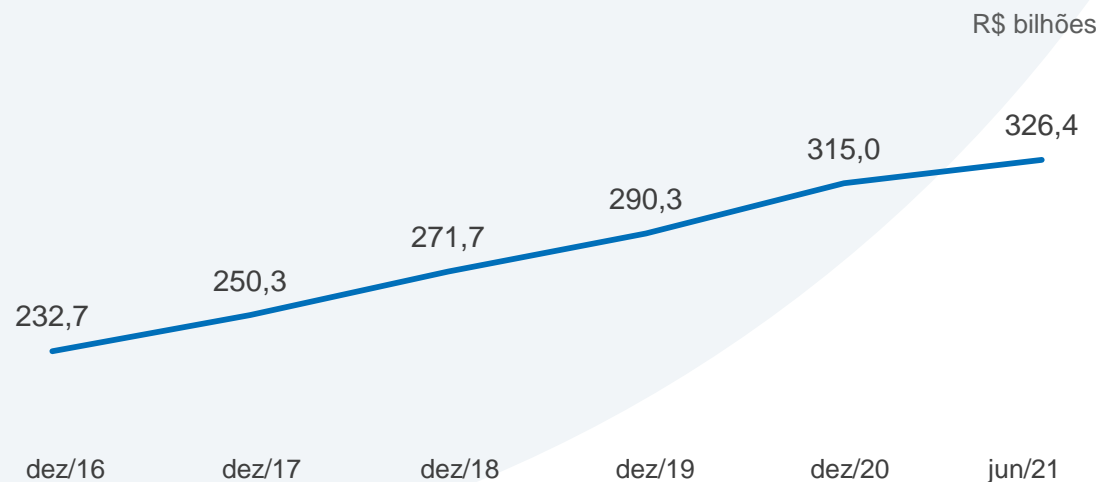
Os totalizadores indicados podem não corresponder exatamente à soma de suas parcelas em função de arredondamentos

> Principais fontes de recursos do BNDES

FUNDO DE AMPARO AO TRABALHADOR (FAT)

45% de participação no total dos recursos no fim do 2T21

No mínimo 28% das arrecadações do FAT são destinadas ao financiamento de programas de desenvolvimento econômico por meio do BNDES, como previsto na Constituição Federal

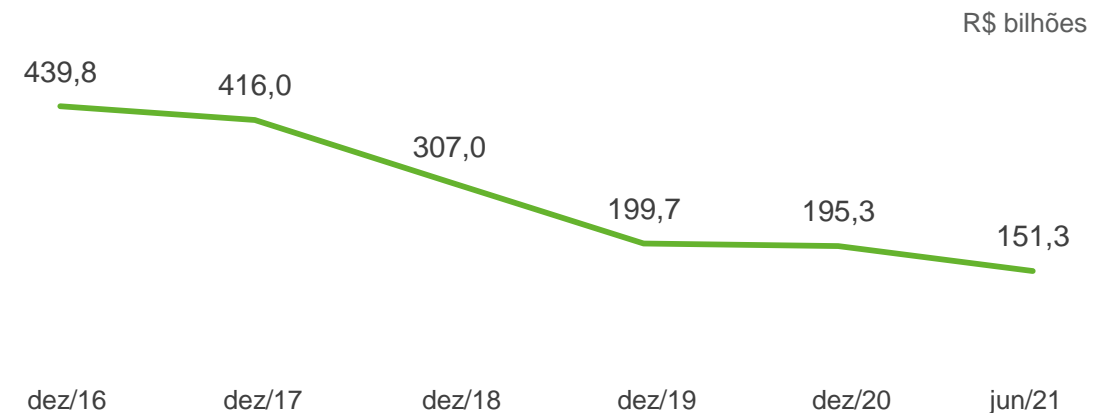


TESOURO NACIONAL ^{1/}

21% de participação no total dos recursos no fim do 2T21

Os créditos concedidos pela União ao BNDES são utilizados para concessão de empréstimos associados ou não a programas de governo

A participação dessa fonte vem sendo reduzida, com queda de 66% entre dez/16 e jun/21



> Funding – emissões a mercado

| Últimas emissões internacionais | | | | |
|---------------------------------|---------------------------|--------|--------------------------|--|
| Ano de emissão | Valor | Cupom | Vencimento | |
| 2008 ^{1/} | USD 1,00 bi | 6,37% | 06.16.2018 ^{1/} | |
| 2009 | USD 1,00 bi | 6,50% | 06.10.2019 | |
| 2010 | USD 1,00 bi | 5,50% | 07.12.2020 | |
| 2010 | EUR 750 MM | 4,13% | 09.15.2017 | |
| 2011 | CHF 200 MM | 2,75% | 12.15.2016 | |
| 2013 | USD 1,25 bi | 3,375% | 09.26.2016 | |
| 2013 | USD 1,75 bi ^{2/} | 5,75% | 09.26.2023 | |
| 2014 | EUR 650 MM | 3,625% | 01.21.2019 | |
| 2014 | USD 1,00 bi | 4,00% | 04.14.2019 | |
| 2017 | USD 1,00 bi | 4,75% | 05.09.2024 | |

> BNDES amplia capacidade de captação ASG com framework para emissões sustentáveis

Sustainability Bond Framework (SBF) incorpora categorias ambientais e sociais

BNDES foi o **primeiro banco brasileiro a emitir um *green bond*** no exterior no valor de US\$ 1 bilhão (2017) e **pioneiro com a emissão de Letra Financeira Verde** de R\$ 1 bilhão (2020)

O SBF reforça a **importância atribuída pelo BNDES ao tema ASG** e atende à **crecente exigência dos investidores**

Categorias Sociais

Saúde
Educação
Micro, Pequenas e Médias Empresas
Microcrédito



Categorias Ambientais

Energia Renovável
Eficiência Energética
Gestão Sustentável da Água
Prevenção e Controle de Poluição

Transporte Limpo
Gestão de Recursos Naturais Vivos
Uso da Terra



> Rating BNDES

Rating escala global

(moeda estrangeira e moeda local)

| | Rating | Perspectiva |
|---------|--------|-------------|
| Moody's | Ba2 | Estável |
| S&P's | BB- | Estável |

Rating escala nacional

| | Rating | Perspectiva |
|---------|--------|-------------|
| Moody's | AAA.br | |
| S&P's | Br AAA | Estável |

Destques Moody's

Forte valor de marca como principal fonte de financiamento de longo prazo e investimento de capital para empresas brasileiras e para projetos de infraestrutura do governo

Acesso a *funding* estável e razoavelmente barato

Qualidade de ativos superior ao mercado

Destques S&P's

Forte política de garantia e flexibilidade para reestruturar empréstimos e mitigar perdas potenciais decorrentes de maiores riscos na economia

Funding de longo prazo com suporte governamental concede ao banco uma vantagem competitiva

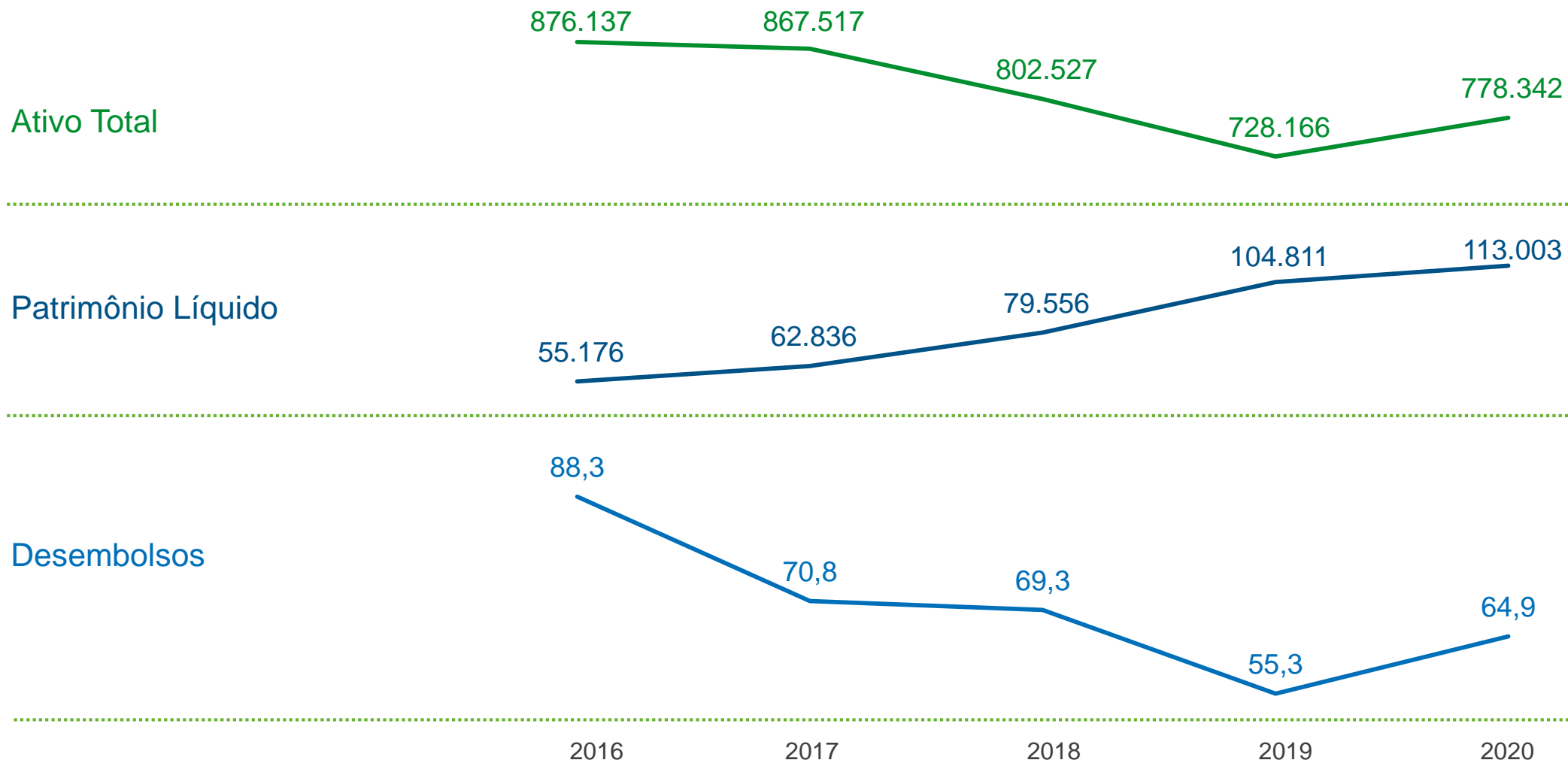
A posição de destaque do BNDES na economia e na execução de políticas públicas implica em igualarmos os *ratings* e risco de *default* com aqueles no soberano



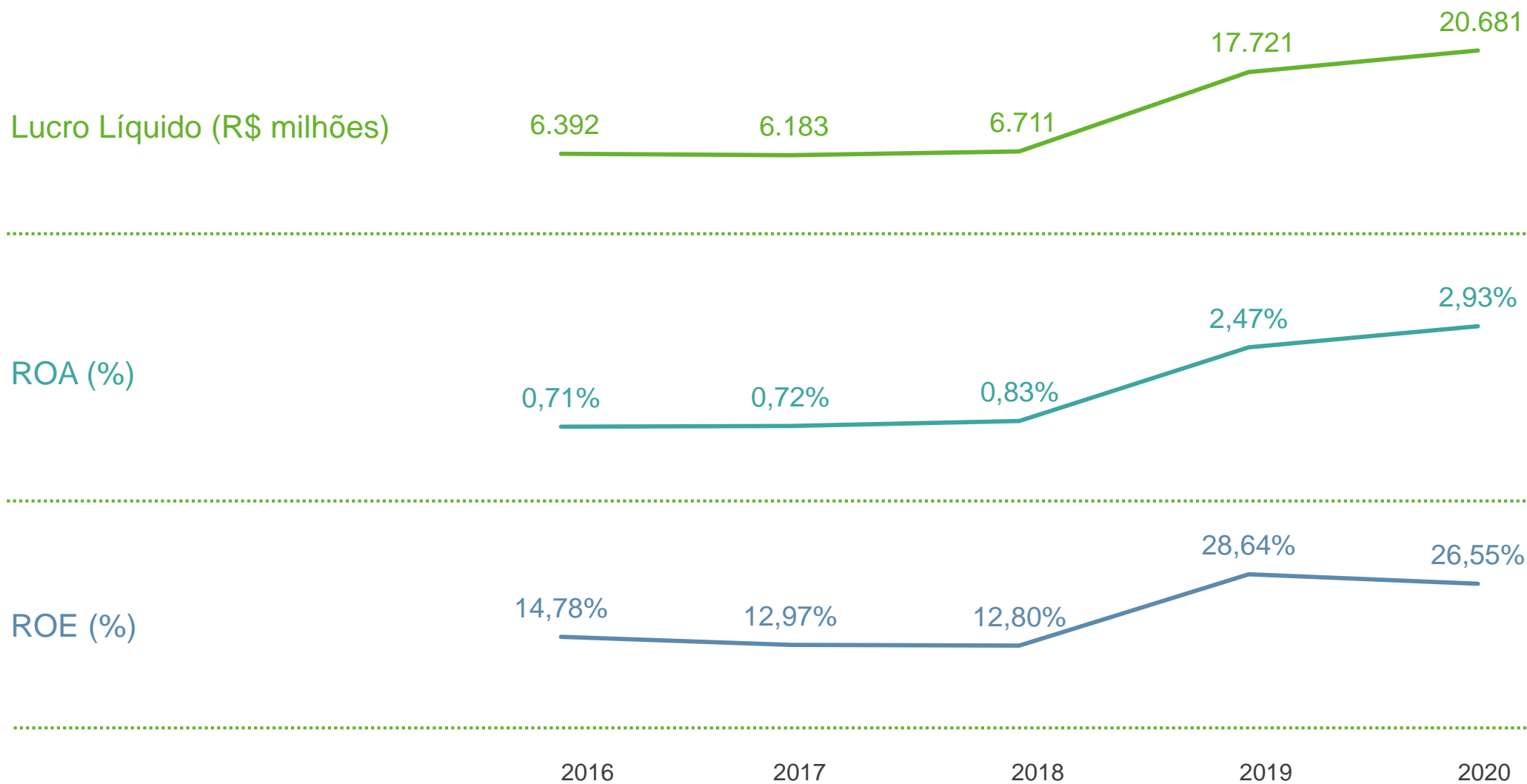
> Informações Financeiras

> Principais indicadores financeiros

R\$ milhões



> Principais indicadores financeiros



> Resultados

R\$ milhões

| | 2T21 | 2T20 | Δ | 1S21 | 1S20 | Δ |
|--|--------------|--------------|----------------|---------------|--------------|-------------|
| (+) Receita com Operações de Crédito e Repasses | 8.852 | 6.331 | 40% | 18.009 | 14.656 | 23% |
| (+) Receita com Títulos e Valores Mobiliários | 5.704 | 1.590 | 259% | 8.053 | 3.811 | 111% |
| (-) Despesas de Captação | -7.724 | -4.716 | 64% | -14.906 | -11.613 | 28% |
| (+/-) Efeito Líquido do Câmbio | -207 | -239 | -13% | -119 | 201 | - |
| Produto da Intermediação Financeira | 6.625 | 2.966 | 123% | 11.037 | 7.055 | 56% |
| (+/-) Provisão para Risco de Crédito (PRC) | 612 | -570 | - | 1.044 | -2.271 | - |
| Resultado da Intermediação Financeira | 7.237 | 2.396 | 202% | 12.081 | 4.784 | 153% |
| (+) Resultado com Participações Societárias | 2.371 | -1.106 | - | 14.041 | 7.368 | 91% |
| (-) Despesas | -1.116 | -1.287 | -13% | -2.644 | -2.302 | 15% |
| Resultado antes da Tributação | 8.492 | 3 | 282967% | 23.478 | 9.850 | 139% |
| (-) Tributos sobre o lucro e participação nos lucros | -3.184 | -586 | 443% | -8.362 | -4.888 | 71% |
| Lucro Líquido | 5.308 | -583 | - | 15.116 | 4.962 | 205% |



> Balanço Patrimonial: Ativo

R\$ milhões

| | 2T21 | 1T21 | Δ | 2T20 | Δ |
|-------------------------------------|----------------|----------------|------------|----------------|------------|
| Caixa e Equivalentes | 96.352 | 83.847 | 15% | 117.907 | -18% |
| Títulos e Valores Mobiliários (TVM) | 159.140 | 162.357 | -2% | 137.027 | 16% |
| Carteira de Crédito | 428.514 | 446.059 | -4% | 444.261 | -4% |
| Créditos Perante o TN | 1.718 | 991 | 73% | 1.207 | 42% |
| Investimentos | 11.480 | 11.077 | 4% | 8.860 | 30% |
| Outros | 31.256 | 32.906 | -5% | 38.610 | -19% |
| Ativo Total | 728.460 | 737.237 | -1% | 747.872 | -3% |

> Balanço Patrimonial: Patrimônio Líquido e Passivo Total

R\$ milhões


| | 2T21 | 1T21 | Δ | 2T20 | Δ |
|------------------------------|----------------|----------------|------------|----------------|------------|
| Tesouro Nacional | 151.246 | 153.860 | -2% | 211.122 | -28% |
| FAT | 326.443 | 321.530 | 2% | 303.898 | 7% |
| Captações Externas | 32.717 | 37.901 | -14% | 37.780 | -13% |
| Outras Fontes Governamentais | 37.574 | 40.986 | -8% | 41.212 | -9% |
| Operações Compromissadas | 29.392 | 35.268 | -17% | 21.711 | 35% |
| LCAs e LFs | 1.019 | 1.010 | 1% | 637 | 60% |
| Outras Obrigações | 27.763 | 32.796 | -15% | 33.017 | -16% |
| Patrimônio Líquido | 122.306 | 113.886 | 7% | 98.495 | 24% |
| Passivo Total | 728.460 | 737.237 | -1% | 747.872 | -3% |


> O BNDES no combate à Covid-19


> O BNDES se adaptou rapidamente para responder às urgências dos brasileiros

No início de 2020 fomos todos surpreendidos pela Covid-19, e já em maio o BNDES **acelerou sua estratégia para incluir uma atuação anticíclica**, que o país tanto precisava

Em resposta, nossa atuação anticíclica foi formulada para funcionar de maneira:

 **tempestiva**, para manter empregos e negócios

 **estruturante**, para viabilizar a retomada da economia, **em bases mais sustentáveis**

 A atuação anticíclica do BNDES também manteve nossa orientação geral de buscar sempre **alavancar recursos no mercado, compartilhando riscos e criando instrumentos inovadores**

> Destaques das medidas contra a crise da Covid-19

R\$
158,3 bi

investidos até 03/08/2021¹



Impacto social estimado

395 mil
empresas atendidas

9,6 milhões
de empregos mantidos

1,7 mil
equipamentos médicos

2,9 mil
leitos dedicados à Covid-19

4 milhões
de testes de diagnóstico
para Covid-19

Saiba mais: <https://www.bndes.gov.br/wps/portal/site/home/bndes-contracoronavirus>



> Anexo: Destaques do desenvolvimento

> Plano Trienal 2020-2022 – algumas das nossas entregas para a sociedade em operações de crédito, acumuladas entre janeiro/20 e junho/21



Energia

Aumento da capacidade instalada energias renováveis

2,6 GW

Expansão realizada da distribuição de gás natural

1.610 km



Logística

Implantação, duplicação ou modernização de trechos rodoviários


958 km



Emprego

Geração ou manutenção de empregos diretos e indiretos


5,04 milhões de empregos



TICs

Novos acessos de serviços de banda larga fixa – pessoas conectadas (mil pessoas)

850 mil pessoas



> Plano Trienal 2020-2022 – algumas das nossas entregas para a sociedade em operações de crédito, acumuladas entre janeiro/20 e junho/21



Saneamento

Quantidade de pessoas que passarão a ter acesso à rede de esgoto + quantidade de pessoas beneficiadas pela ampliação do tratamento de esgoto (mil)

62 mil pessoas

Quantidade de pessoas que passarão a ter acesso à rede de água + quantidade de pessoas beneficiadas pela ampliação do tratamento de água (mil)

258 mil pessoas



Educação

Apoio, por meio de instrumentos financeiros, à educação básica e/ou profissionalizante

107 mil alunos



Saúde

Unidades de saúde do SUS beneficiadas pelo apoio do BNDES

654 unidades



> Plano Trienal 2020-2022 – algumas das nossas entregas para a sociedade com a Fábrica de Projetos, acumuladas entre janeiro/20 e junho/21



Saneamento

Estruturação de projetos para levar serviços de saneamento a **peças não atendidas atualmente** pelo sistema

População total impactada: **14,7 milhões de pessoas**

8,3 milhões de pessoas



Logística

Estruturação de projetos para extensão de rodovias concedidas

2.124 km



Venda de Empresas e Fundos Imobiliários

Realização de processos de desestatização: venda de empresas ou estruturação de fundos imobiliários

4 empresas ou fundos



Bianca Nasser

CFO

Gabriel Ervilha

Chefe do Departamento de Relações com Investidores

gabriel.ervilha@bndes.gov.br

Manuela Lopes

Gerente

manuela.lopes@bndes.gov.br

Luís Coelho

Coordenador – Plataforma de Investidores

luis.coelho@bndes.gov.br

Mônica Monteiro

Coordenadora – Agências de Rating e Comunicação

monica.monteiro@bndes.gov.br

ri@bndes.gov.br

Obrigado



Portal BNDDES
www.bndes.gov.br



Atendimento Empresarial
0800 702 6337
Chamadas internacionais
+55 21 2172 6337



Ouidoria
0800 702 6307
www.bndes.gov.br/ouvidoria



Fale Conosco
www.bndes.gov.br/faleconosco



facebook.com/bndes.imprensa



twitter.com/bndes



youtube.com/bndesgovbr



linkedin.com/company/bndes



Instagram.com/bndesgovbr

