



O banco nacional
do desenvolvimento

Apresentação para INVESTIDORES

março/2022

> 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://ri.bndes.gov.br/informacoes-financeiras/central-de-resultados/bndes>.

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.



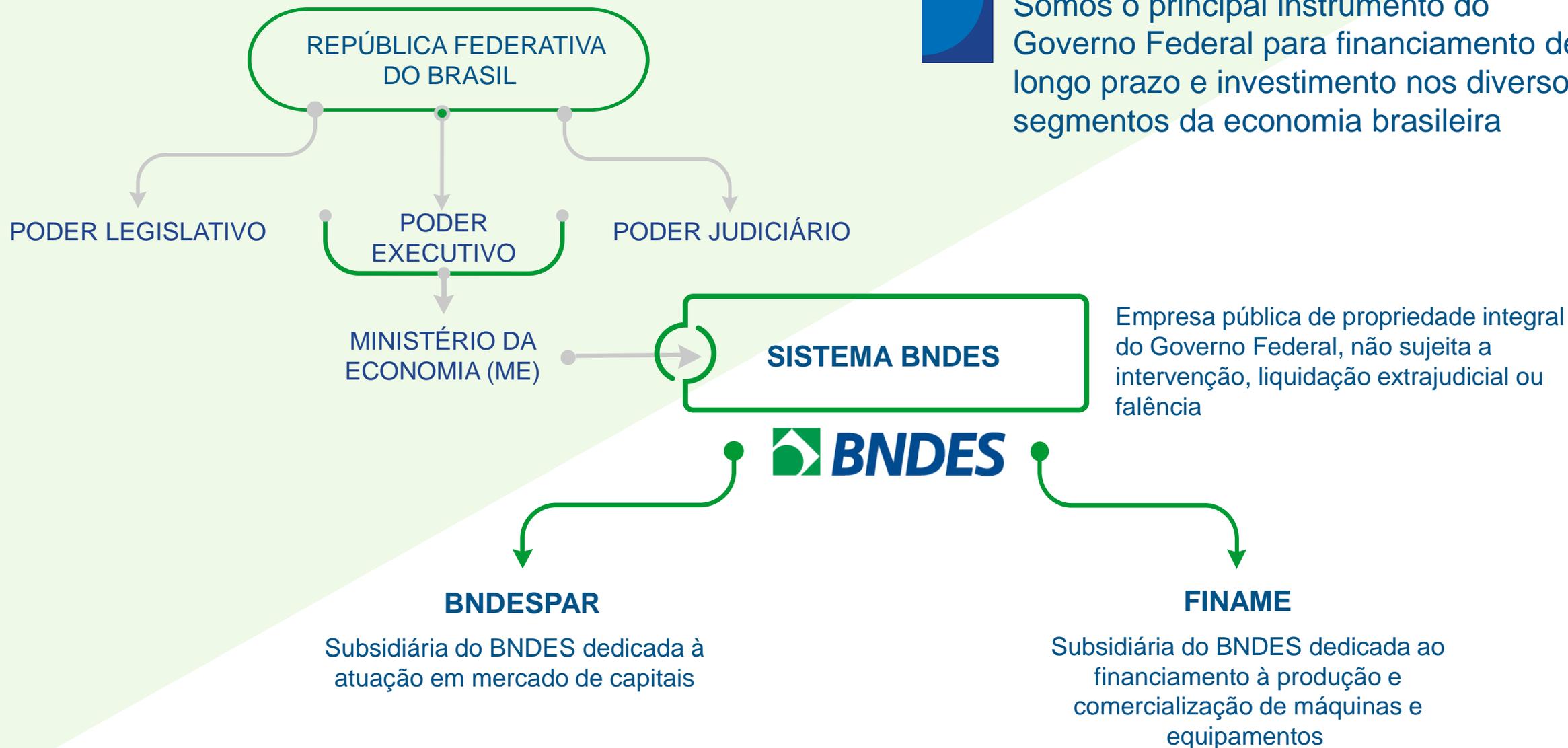
Agenda

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

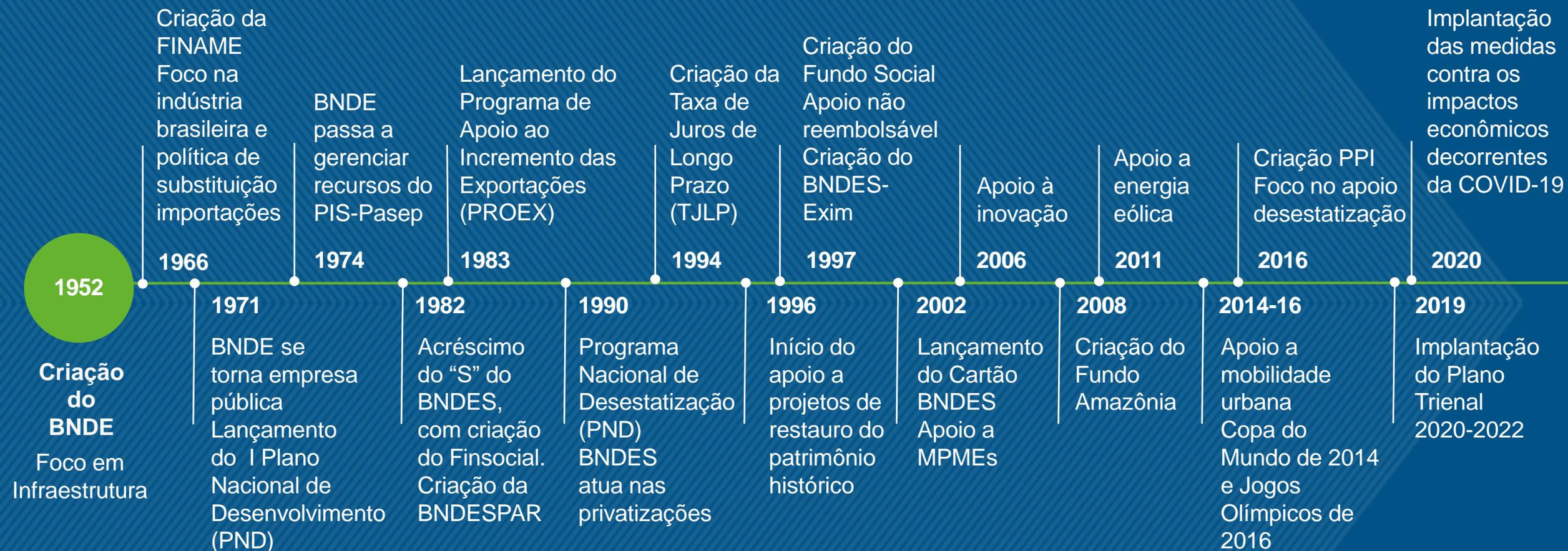
> Quem somos



> 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



> Como criamos valor?



> Orientações estratégicas: as grandes agendas

Nosso **Propósito** é Transformar a vida de gerações, promovendo o desenvolvimento sustentável



Em nosso Mapa Estratégico, definimos as **Missões** para nossa atuação

Infraestrutura



Social



Ambiental



MPME



Estrutura Produtiva



Modernização do Estado



Emergencial



> 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^{1/}** para a sociedade até 2022, alinhadas aos **Objetivos de Desenvolvimento Sustentável da ONU**

Energia **7 9**

3 GW - capacidade instalada de energias renováveis
2,2 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
1 milhão de 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**

4 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**

1000 unidades de saúde do SUS - construção ou modernização

Segurança **16**

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

Emprego **8**

6,57 milhões de empregos diretos e indiretos gerados ou mantidos

MPME **8**

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



> Entregas para a sociedade: serviços

Cinco, do total das 15 entregas^{1/}, 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 13,67 mil km de rodovias



> Banco a serviço: mais serviços, mais desenvolvimento

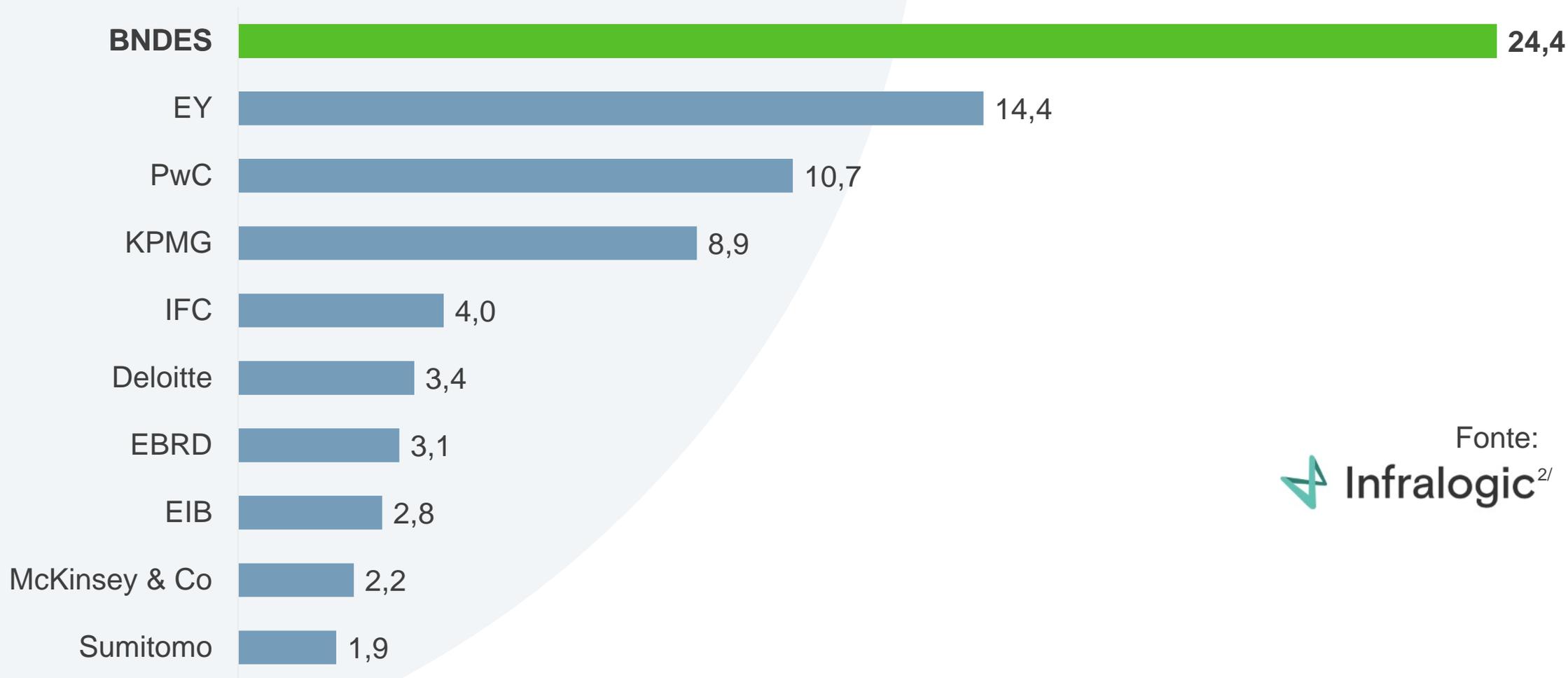


Transformando capacitações em produtos e serviços, ampliamos nosso portfólio com foco nas demandas atuais do país, movidos pelo **PROPÓSITO** de:

Transformar a vida de gerações de brasileiros, promovendo desenvolvimento sustentável



> Em 2021, o BNDES foi reconhecido como o maior estruturador global de PPPs, concessões e privatizações em infraestrutura

USD bilhões^{1/}

Fonte:
Infralogic^{2/}



1/ Posição de 31/12/2021; considera assessores financeiros para projetos ativos de privatização, PPP e concessões que tiveram alguma movimentação entre jan/2019 e dez/2021

2/ Plataforma de informações que cobre transações nos mercados de infraestrutura e energia, em setores que incluem geração, distribuição, renováveis, infraestrutura social, telecomunicações e transporte, resultante da fusão entre as plataformas Inframation e Dealogic

> A Fábrica de Projetos tem um portfólio diversificado em diferentes setores da economia e clientes nas esferas federal, estadual e municipal

Leilões já realizados
(desde 2019)

19 projetos
leiloados^{1/}

R\$ 109 bi
capital mobilizado^{2/}

**Carteira
ativa**

148 projetos
mandatados^{1/}

R\$ 274 bi
capital a mobilizar^{2/}

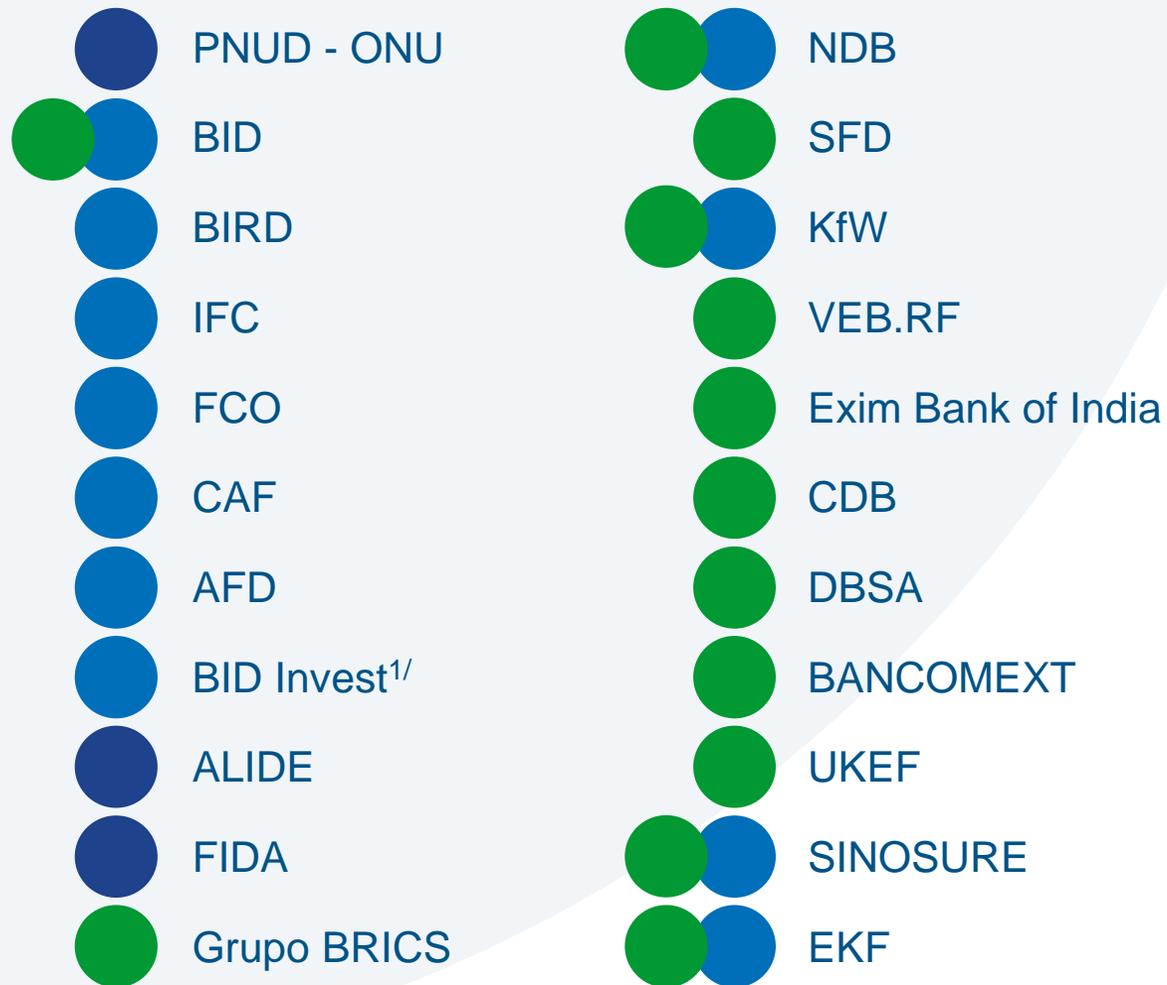
Ativos ambientais (59)	Infraestrutura Urbana (33)	Infraestrutura Logística (36)	Infraestrutura Social (10)
Parques 47	Saneamento 19	Rodovias 32	Saúde 4
Florestas 12	Mobilidade 4	Portos 4	Educação 3
	Iluminação pública 10		Segurança 3
Outros (16)		Infraestrutura Energética (9)	Tecnologia e Comunicações (4)
Imóveis 13	Indústria 1	Energia elétrica 7	Comunicação 2
Abastecimento 1	Resíduos Sólidos 1	Gás Natural 2	Tecnologia 2

1/ Posição em 24/02/2022. Número de projetos não considera venda de participações

2/ Concessões e PPPs: CAPEX para todo o período de concessão e outorgas já compromissadas ou estimadas; Privatizações: Valor das transações já realizadas e compromisso de investimentos de operações realizadas ou modeladas

> Acordos e parcerias internacionais

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



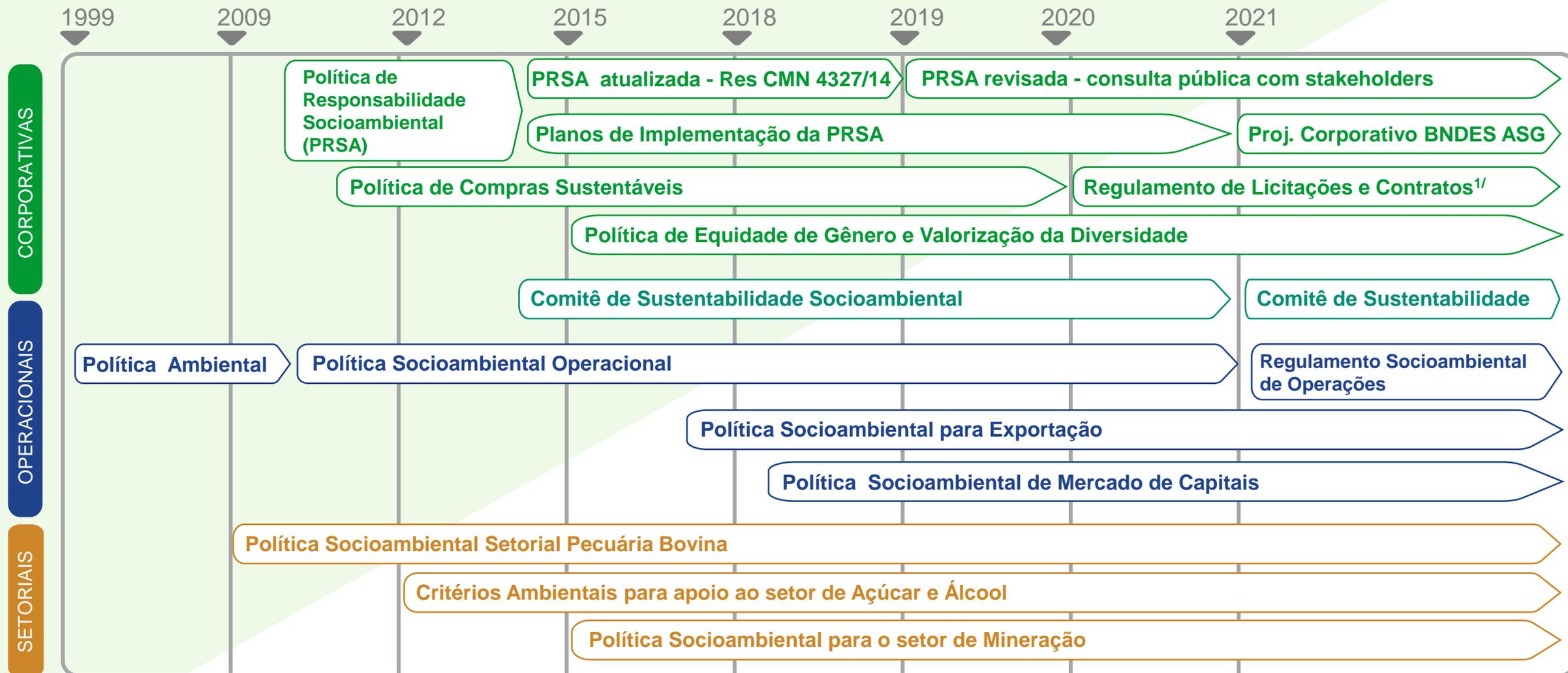
Objetivos

- 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



1/ Inclui capítulo sobre "Licitações Sustentáveis"

> E em 2021, reafirmou seu compromisso com o desenvolvimento sustentável

Nesse momento fundamental para a humanidade, reafirmamos nosso empenho com um futuro próspero e justo para todos com a publicação dos nossos objetivos e compromissos de sustentabilidade

Nossos objetivos de sustentabilidade



Compromisso 1

Contribuir para dar acesso a quem mais precisa a serviços básicos

Compromisso 2

Ajudar a gerar oportunidades de trabalho e apoiar o empreendedorismo

Compromisso 3

Apoiar a ampliação da infraestrutura e indústria sustentáveis

Compromisso 4

Contribuir para ampliar o uso de energias renováveis

Compromisso 5

Apoiar a preservação e restauração de florestas e parques

> 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



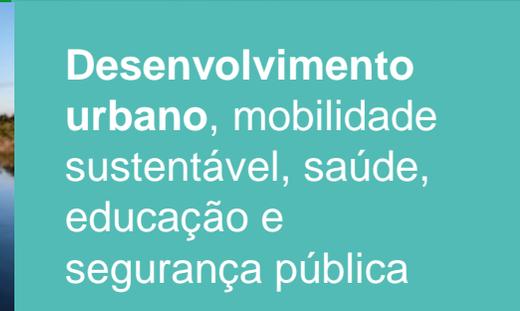
Energias renováveis e eficiência energética



Investimento social de empresas, inclusão social e produtiva, microcrédito



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



> Avanços constantes na agenda ASG reforçam o papel do BNDES na indução do desenvolvimento sustentável

-  Adesão ao **Pacto Global** da ONU e associação como investidor signatário ao **CDP**
-  Obtenção do **mais alto grau em avaliação de rating ASG** pela Vigeo Eiris, umas das maiores agências do setor, **A1+**, dentre as **2% melhores empresas no mundo**
-  Aumento do orçamento do **Fundo Socioambiental**, agora dedicado a projetos voltados a **educação, meio ambiente e geração de emprego e renda**
-  Reformulação e ampliação da **Lista de Exclusão e Apoio Condicionado** e implantação do **Regulamento de Gestão Socioambiental de Operações**
-  Novo programa **BNDES Parques e Florestas** para apoio a investimentos no âmbito de concessões públicas para a **redução do desmatamento** e a **conservação ambiental**
-  Parcerias
 - **Embrapii**: até **R\$ 510 milhões** para investimentos para inovação, incluindo projetos de **bioeconomia**, dos quais R\$ 170 milhões do BNDES
 - **IFC**: cooperação estendida por mais 2 anos para **fortalecer práticas socioambientais** e apoiar a **melhoria das práticas para o cofinanciamento de projetos de infraestrutura** no Brasil

Saiba mais sobre a atuação do BNDES como banco nacional do desenvolvimento sustentável em <https://sustentabilidade.bndes.gov.br/>

> Nossas operações fomentam a melhoria de condições sociais e ambientais

53,5%

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

equivalentes a^{1/}

R\$ 186_{bi}

Desembolsos em 2021^{2/}

R\$ 7,8_{bi}

Economia Verde



R\$ 10,0_{bi}

Desenvolvimento Social

Saneamento e recuperação de áreas degradadas



Preservação e recuperação de biomas



Saúde, educação e segurança pública



Energias renováveis e eficiência energética



Microcrédito, inclusão social e produtiva



> E estão alinhadas à erradicação da pobreza e à promoção da vida digna em todo o mundo, dentro dos limites do planeta

O apoio do BNDES aos ODS se reflete na nossa **adesão ao Pacto Global em 2021** e em nossas **entregas à sociedade**^{1/}, como, por exemplo:

83,2% dos nossos desembolsos no ano, **R\$ 53,5 bi**, contribuíram para os ODS, totalizando mais de **179 mil operações**



Instalação de **1.730 MW de geração eólica**, dos quais 1.258 MW apenas no 4T21



Implementação de **3.197 km de rede de distribuição de gás natural**



Mobilidade sobre trilhos: aquisição de **22 carros**, construção de **15 estações**, **15,3 km de extensão de via** e atendimento a **633 mil usuários/dia** em linha metroviária



Implementação de tecnologias sociais de acesso à água em escolas públicas rurais, com a **construção de 2.142 cisternas**



Desenvolvimento local de **250 novos hardwares e 150 novos softwares**

> E contribuem para uma transição justa para a economia carbono neutra

Nova plataforma foi lançada em novembro de 2021 e contém informações sobre desembolsos e entregas que apoiam o atingimento das NDC brasileiras

Emissões de carbono evitadas pelo BNDES ^{1/}



Energia

66 milhões
tCO₂e



Florestas

496 mil
tCO₂e



Mobilidade
Urbana

7,9 milhões
tCO₂e

O total de emissões evitadas pelas operações do BNDES^{1/}

74,4 milhões
tCO₂e

equivale a

28 anos de emissões da frota de veículos da cidade de São Paulo

Tenha acesso às informações completas de desembolsos e entregas do BNDES associados à redução de emissões em <https://www.bndes.gov.br/wps/portal/site/home/desenvolvimento-sustentavel/resultados/emissoes-evitadas/emissoes-evitadas/>



> Como resultado desse trabalho, o 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

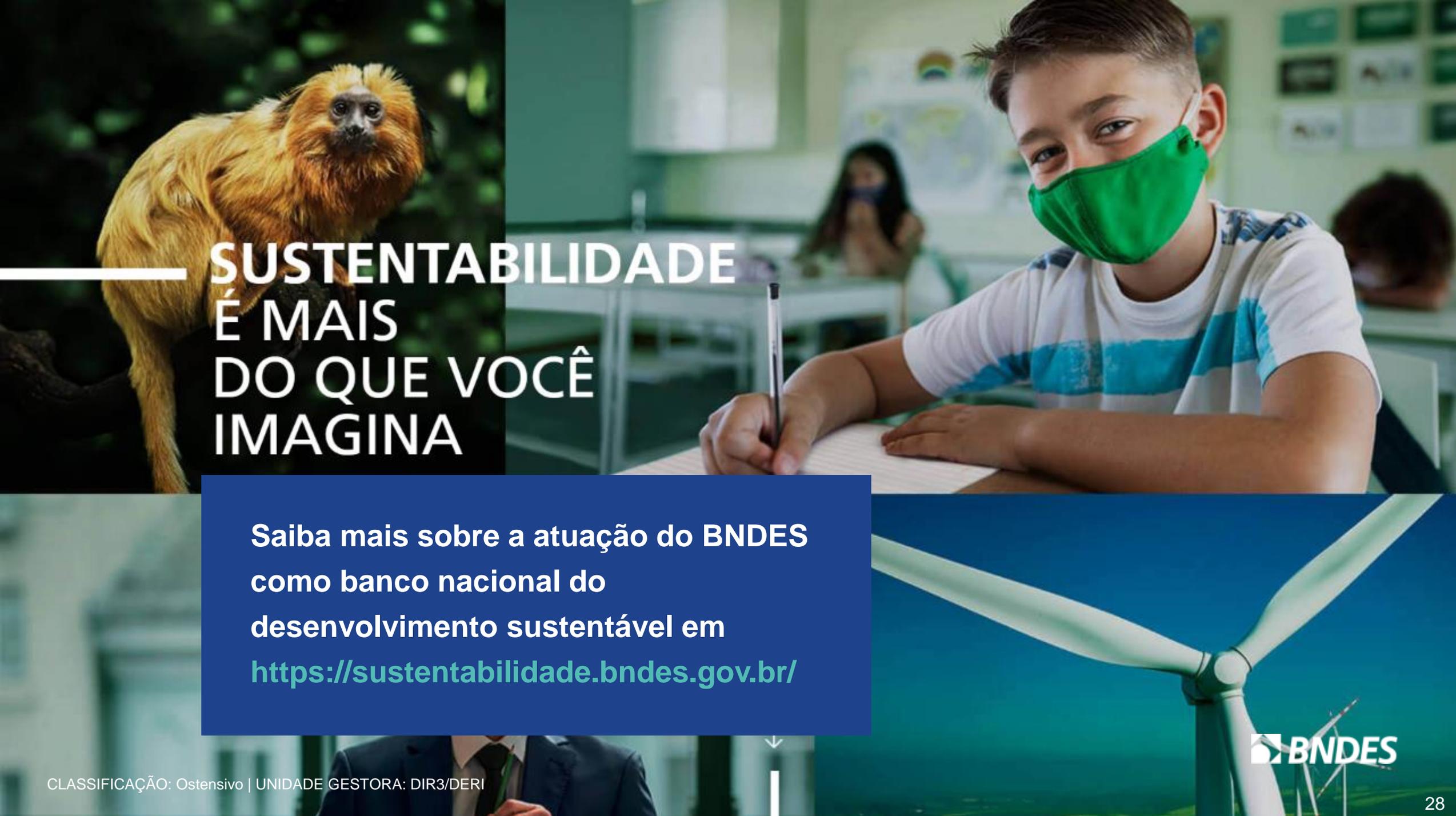


RELATÓRIO DE
EFETIVIDADE
www.bndes.gov.br/efetividade



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



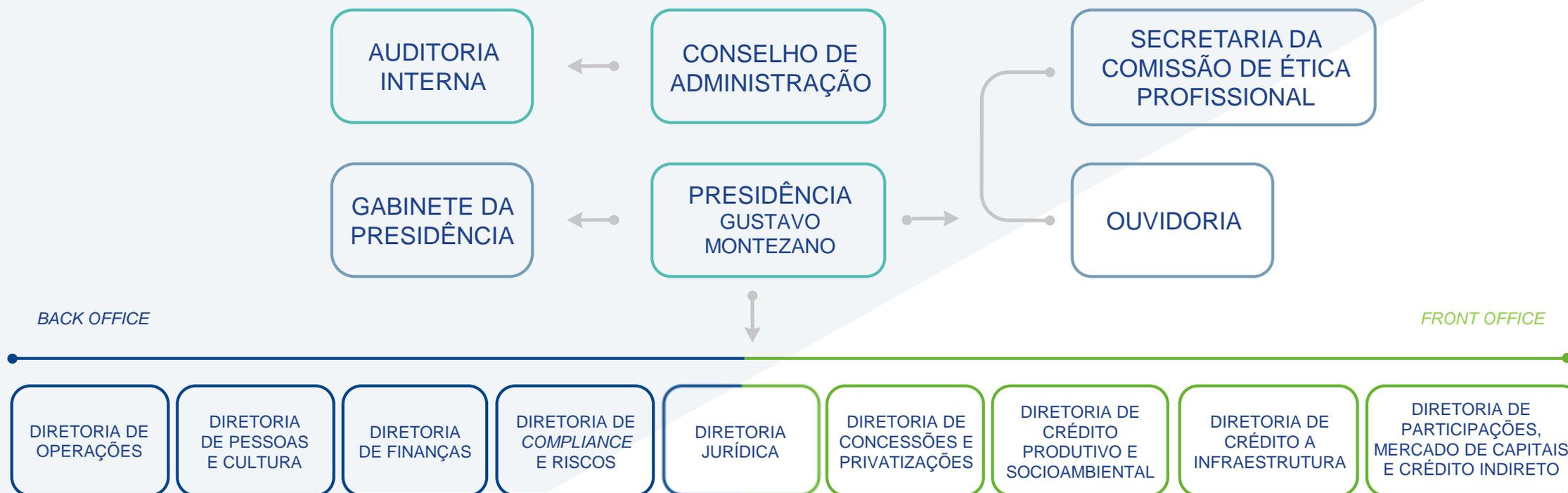


SUSTENTABILIDADE É MAIS DO QUE VOCÊ IMAGINA

Saiba mais sobre a atuação do BNDES
como banco nacional do
desenvolvimento sustentável em
<https://sustentabilidade.bndes.gov.br/>

> Governança e Gestão de Riscos

> Organização interna



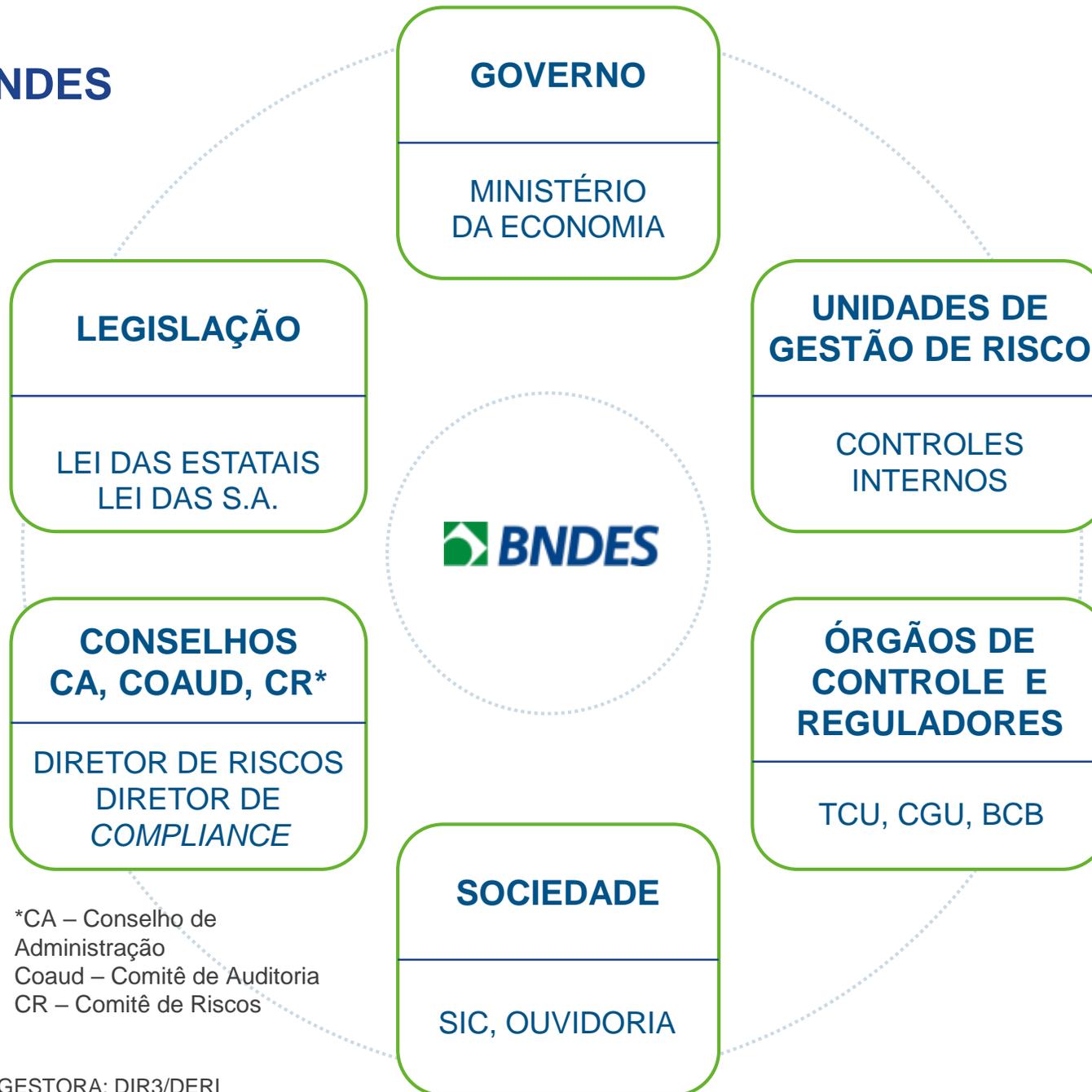
Temos atualmente **nove diretorias**, que estão agrupadas em *back office* – atividades financeira e de controle e suporte ao negócio – e *front office* – atividades de estruturação de projetos e parcerias e de concessão de apoio financeiro

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

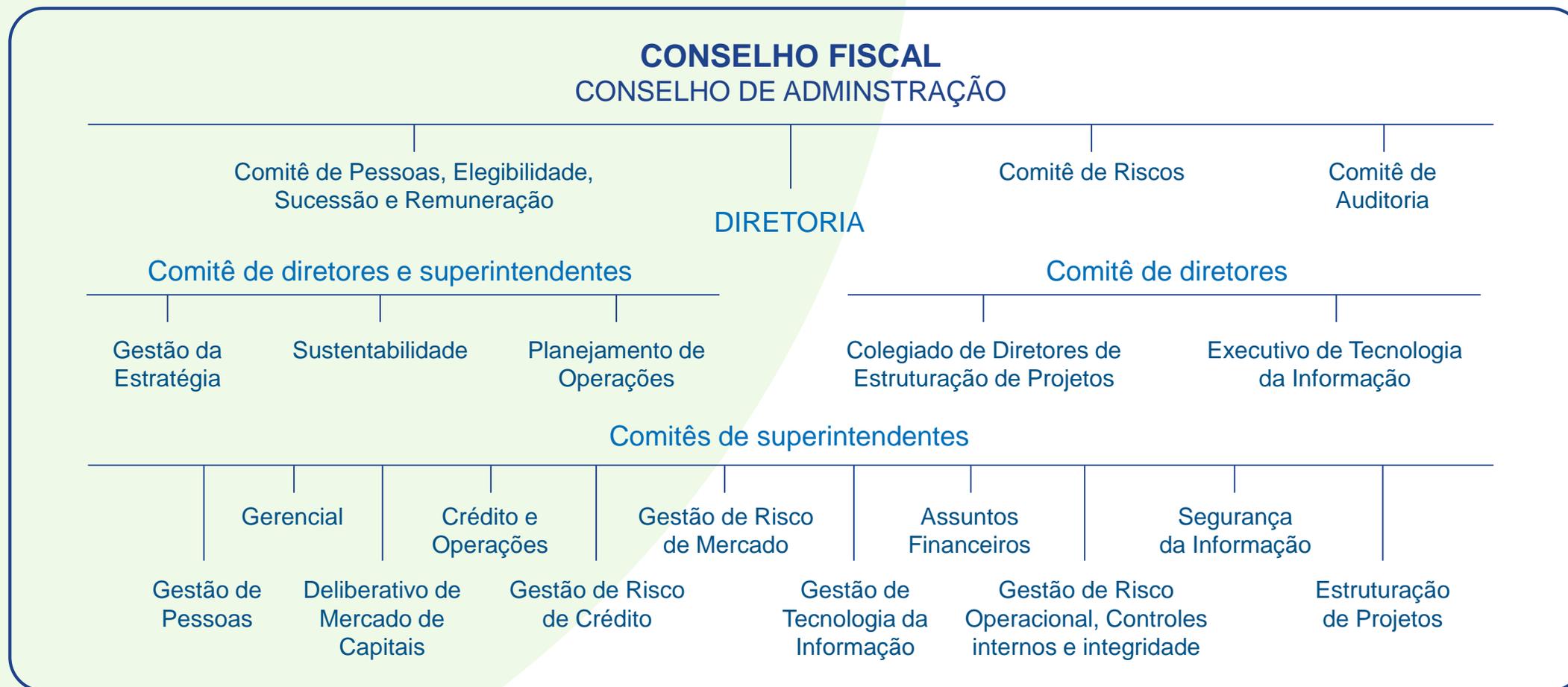
> Governança no BNDES



Nossa governança envolve controle e fiscalização por diferentes atores e colegiados



> Colegiados do BNDES

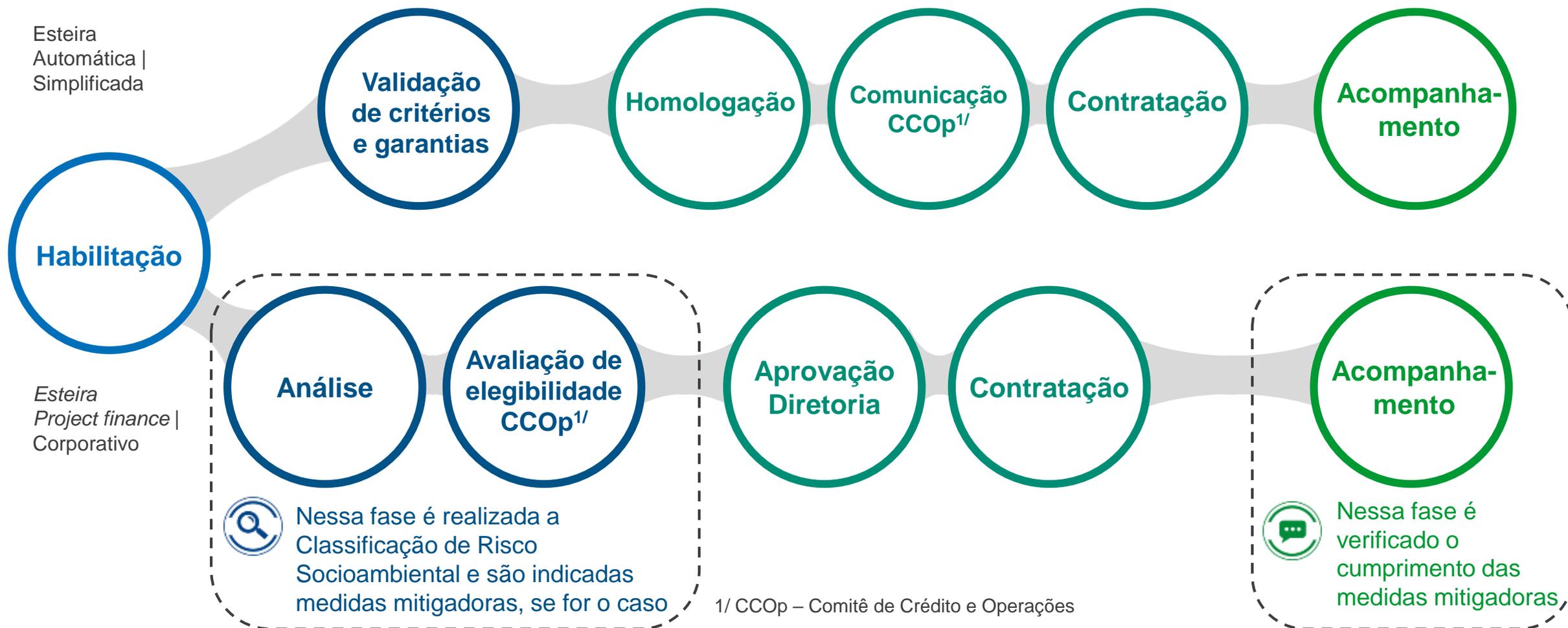


Os colegiados internos são nossa base para uma tomada de decisão transparente

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



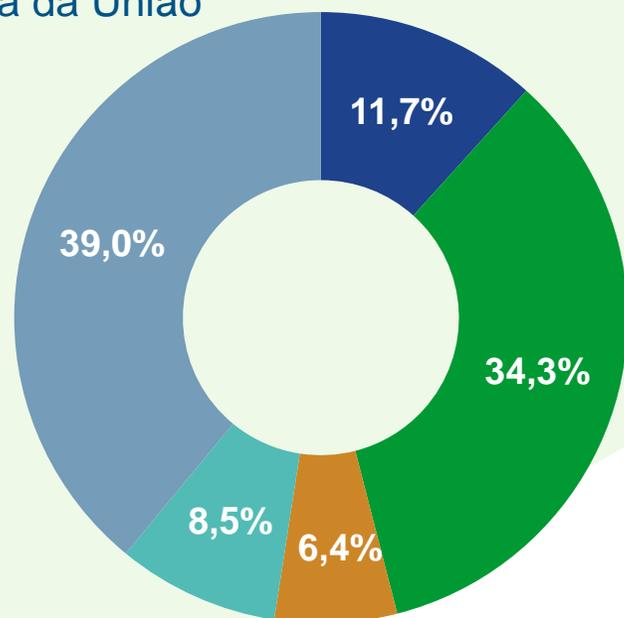
> Gestão integrada de riscos

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 em linha com o Sistema Financeiro Nacional

Estabilidade da percepção de risco ao longo do ano de 2021

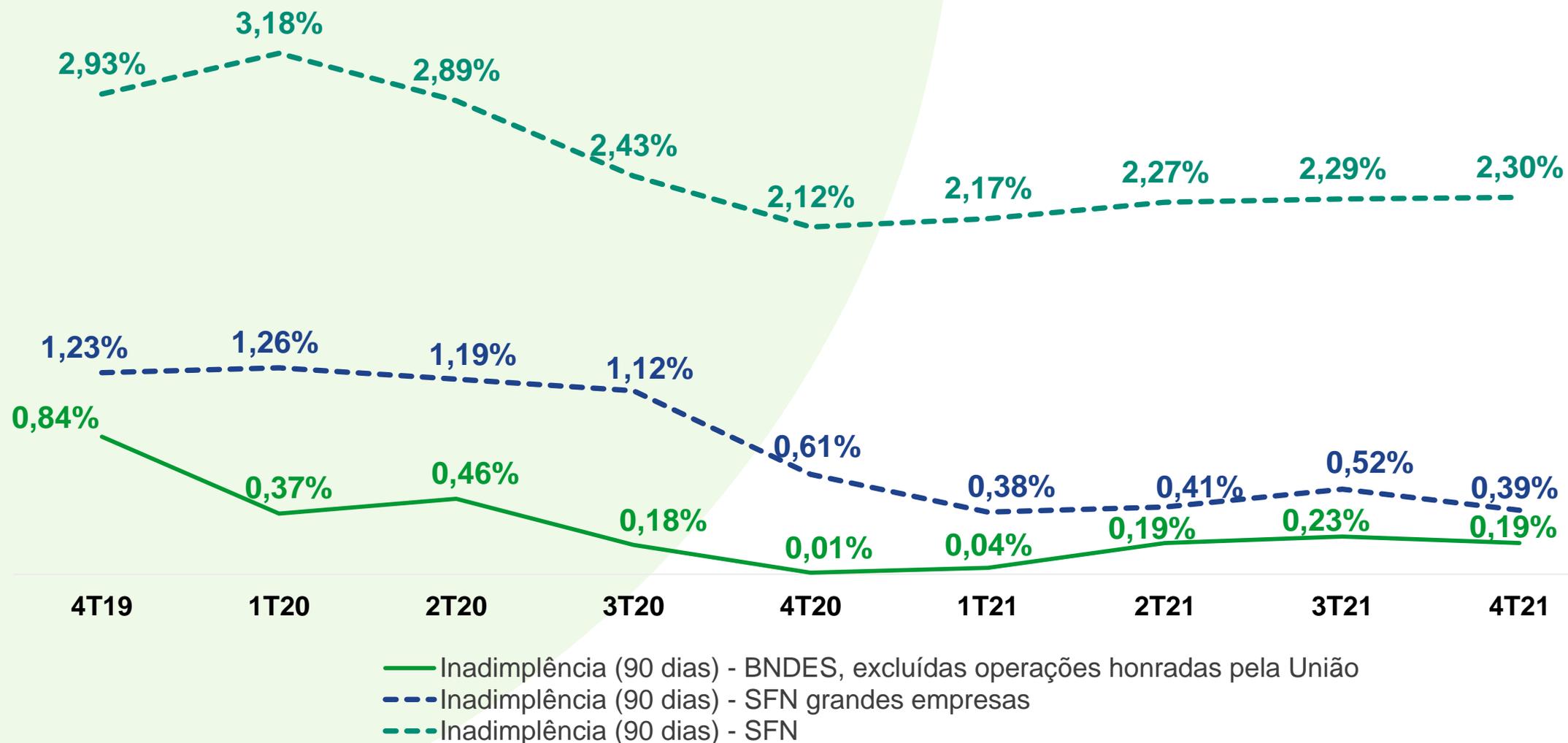
Em 31/12/2021

RATING ¹	SISTEMA BNDES	SFN ²
AA-C	91,3%	91,9%
D-G	6,0%	5,5%
H	2,7%	2,6%

¹ De acordo com a Resolução CMN nº 2.682/99

² Sistema Financeiro Nacional. Última informação disponível em 30/09/2021

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

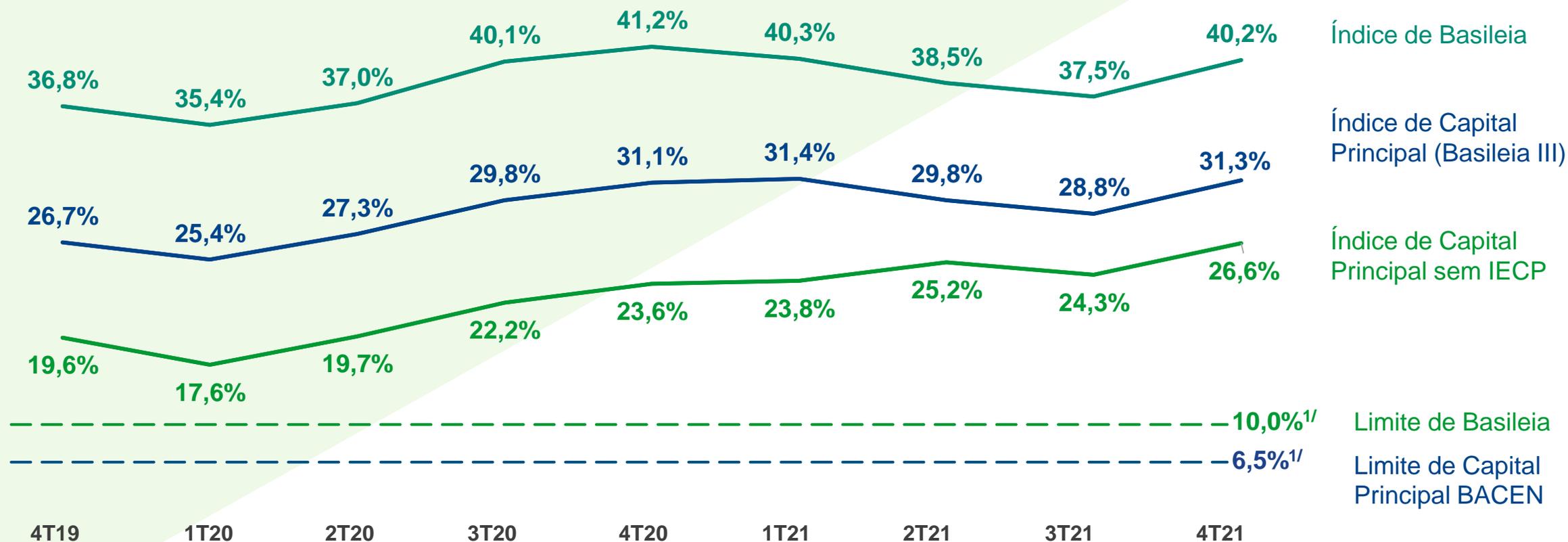


1/ Último trimestre em que houve operações honradas pela União foi o 1T20

CLASSIFICAÇÃO: Ostensivo | UNIDADE GESTORA: DIR3/DERI

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

No 4T21, Índice de Basileia impactado pelo acréscimo do Patrimônio de Referência (PR), decorrente do lucro líquido de R\$ 7,7 bilhões, além da redução dos Ativos Ponderados pelo Risco (RWA) em R\$ 12,7 bilhões



1/ Limites de capital definidos segundo Res. BACEN/DEREG 4783/2020, de 16/03/2020, e válidos a partir de 01/10/2021

> 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 do
BNDP

CONSULTA A
OPERAÇÕES



Nossa contribuição
para os ODS

PORTAL
ODS



Painel NDC - nossa
contribuição para as
metas de redução de
emissões do Brasil

PORTAL
NDC



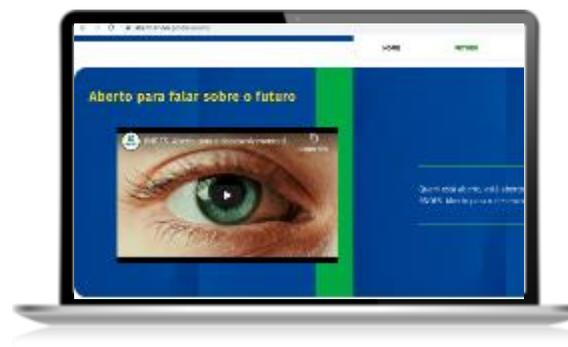
Facilitamos sua busca

MAIORES
CLIENTES



Participações acionárias

CARTEIRA DE
AÇÕES



BNDP ABERTO

www.aberto.bndes.gov.br

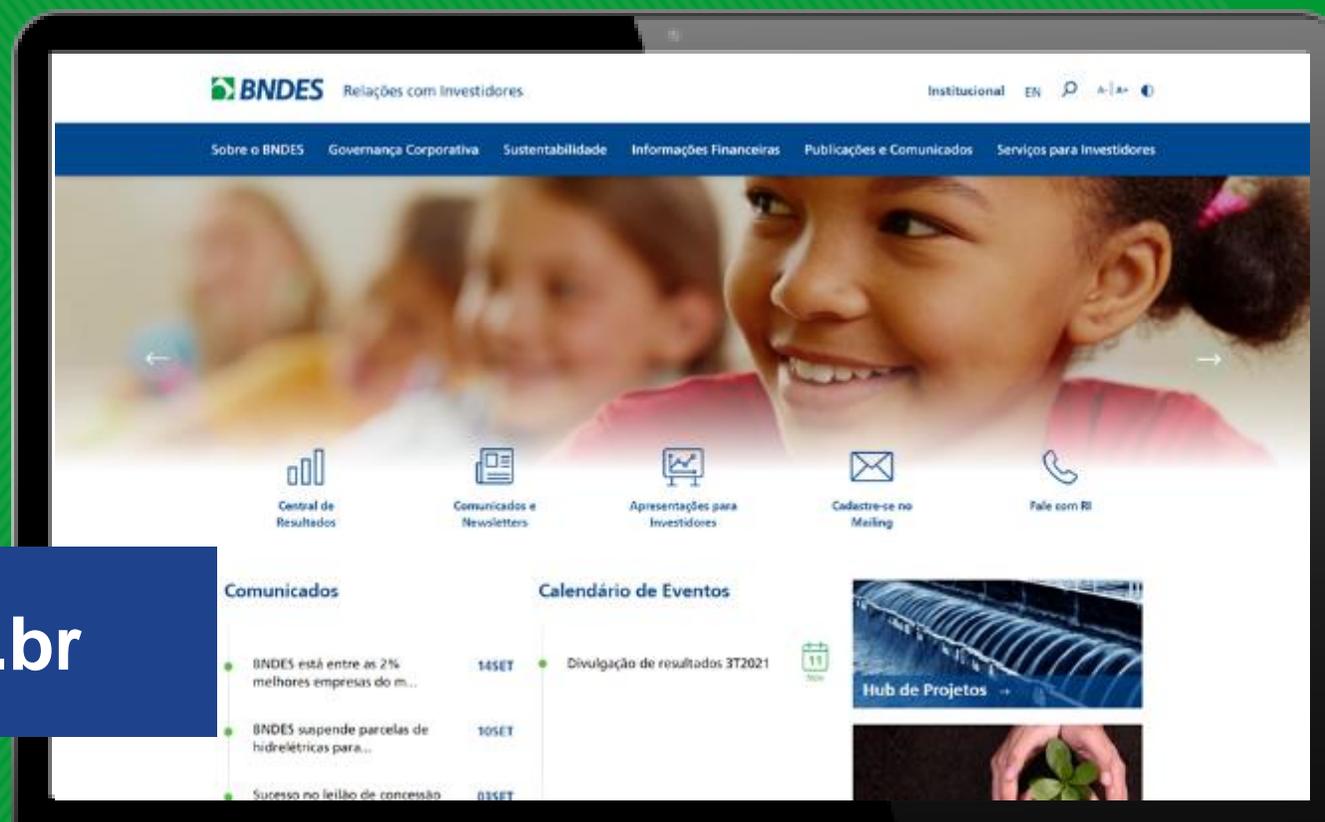


> Comunicação e transparência

Novo Portal de Relações com Investidores do BNDES

Acesso fácil e rápido a informações financeiras e institucionais, eventos, comunicados e mais

Visite: ri.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**



> Infraestrutura mantém-se como destaque nos desembolsos

Desembolsos por setor^{1/} 2021



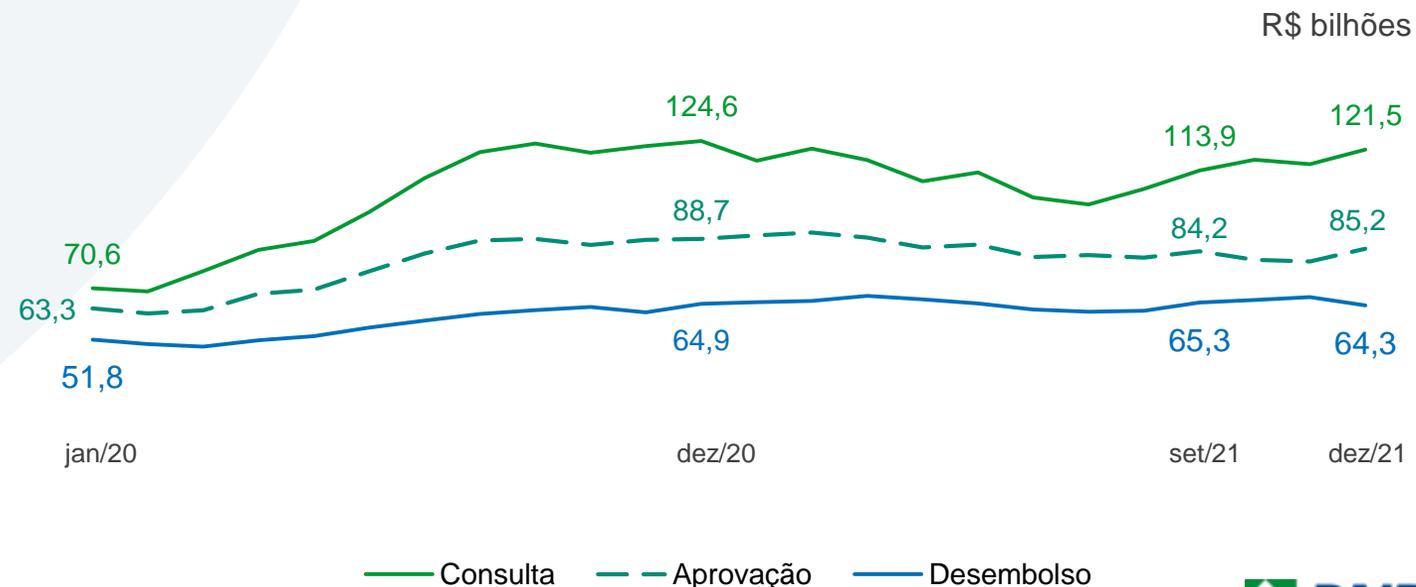
40,7% dos desembolsos no ano

Desembolsos totais^{1/} 2021

R\$ 64,3 bi, praticamente estáveis em relação aos R\$ 64,9 bi de 2020

Evolução do acumulado 12 meses, segundo fases da operação

Retomada de consultas e aprovações sinaliza o **crescimento futuro da carteira**



> BNDES Digital: ampliação dos canais facilita o acesso das MPME ao crédito

Canal MPME: linha direta do BNDES com as MPMEs e *marketplace* digital para crédito e ferramentas de gestão



+ R\$ 1,9 bilhão
de crédito contratado

+ 13.000 operações
80% com linhas próprias dos bancos → efeito *crowd-in*

+ 5.700
empresas contrataram ferramentas de gestão

R\$ 29,7 bi

de recursos do BNDES foram desembolsados para MPME em 2021, **46,2%** do total do ano, e atenderam a **116 mil clientes**

22,4%

da **carteira de crédito** do BNDES apoiam MPMEs, equivalentes a **R\$ 103 bi**



> 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 nov/2021:

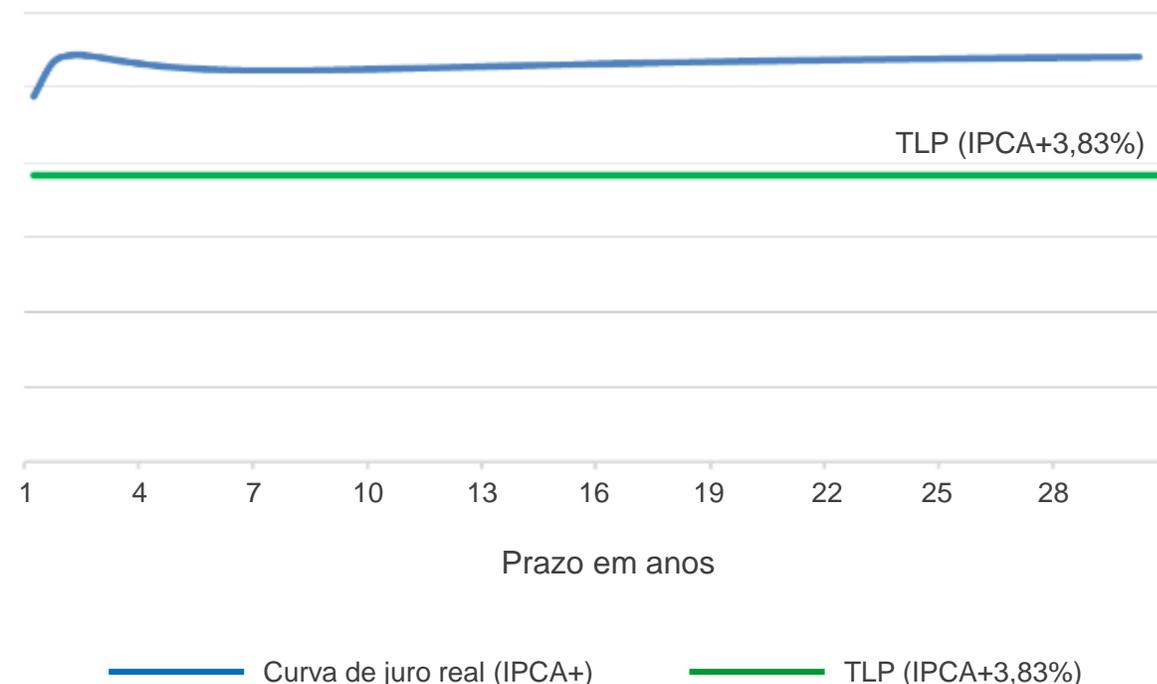
IPCA + 3,83% a.a.

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): 18/11/2021

> **Novos investimentos via mercado de capitais catalisam atuação do BNDES em infraestrutura e na agenda ASG**

Fundos de Investimento em Infraestrutura

Até **cinco fundos** voltados a empreendimentos de infraestrutura: logística e transporte, energia, mobilidade urbana, saneamento básico e telecomunicações, **totalizando até R\$ 2,5 bilhões em aportes pela BNDESPar**, e impacto potencial de R\$ 7,5 bilhões

Chamada pública aberta

Fundos de Impacto

Fundos de investimento em participações voltados a negócios de impacto, com investimentos previstos pela BNDESPar aplicará até 25% do patrimônio de cada fundo

Três fundos selecionados

Aportes estimados de R\$ 450 milhões, com impacto potencial de R\$ 1,8 bi

> Participações societárias: composição da carteira em dez/21

Carteira de ações
(valor justo^{1/})

R\$ 74,6 bi

+

Cotas de Fundos
de Investimentos

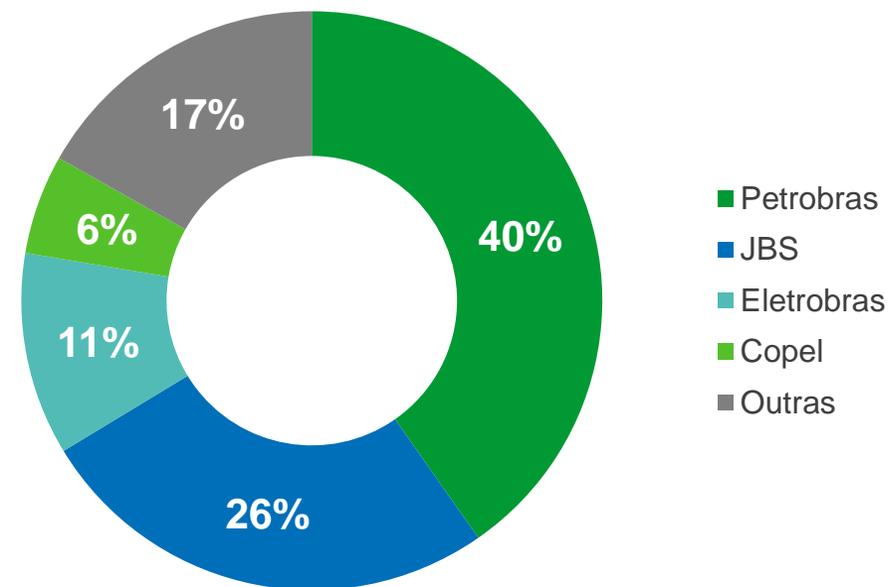
R\$ 3,3 bi

=

TOTAL DAS
PARTICIPAÇÕES
SOCIETÁRIAS

R\$ 77,9 bi

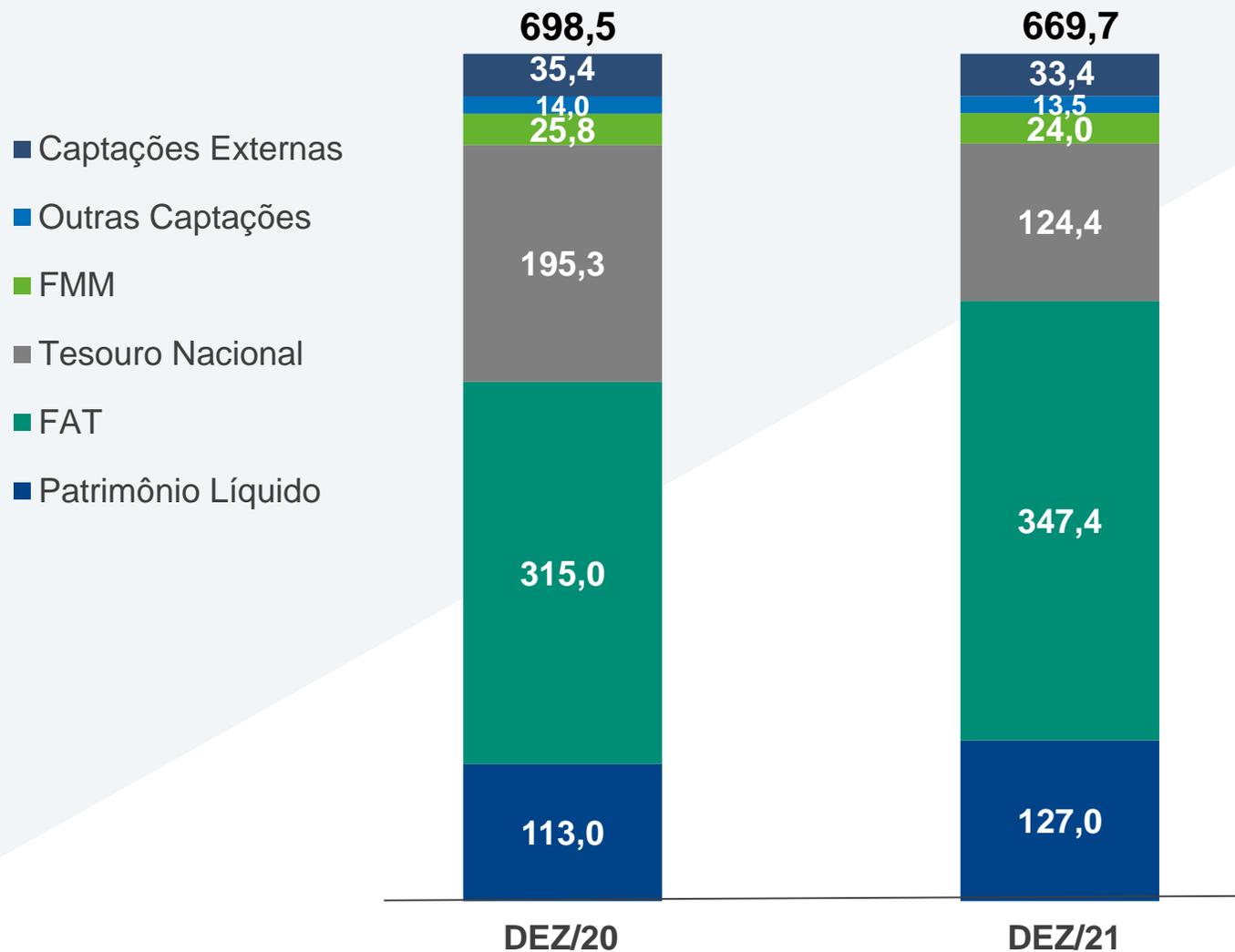
Distribuição da carteira de
ações a valor justo^{1/}



> Funding

> Fontes de recursos financeiros^{1/}

R\$ bilhões



1/ Total do Passivo – dez/21: R\$ 737,2 bilhões / dez/20: R\$ 778,3 bilhões

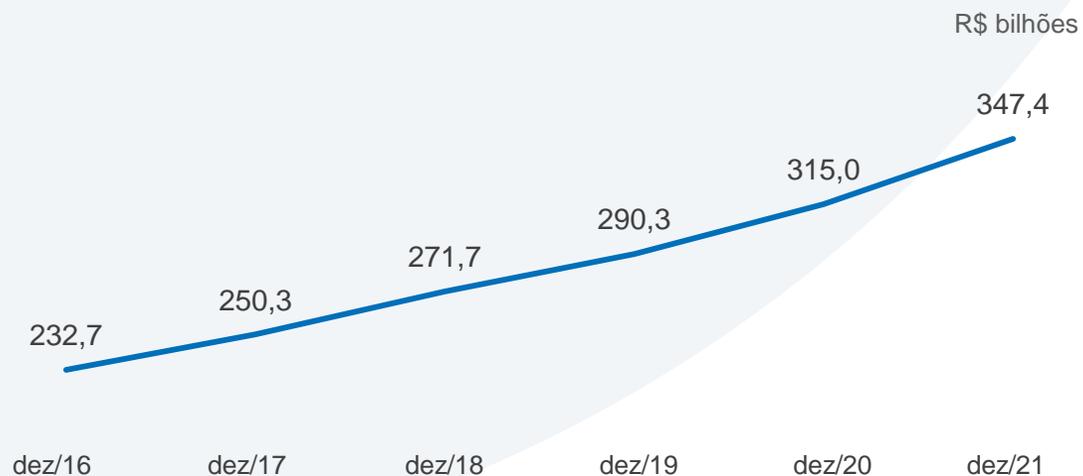
Os totalizadores indicados podem não corresponder exatamente à soma de suas parcelas em função de arredondamentos

> Principais fontes de recursos do BNDES

FUNDO DE AMPARO AO TRABALHADOR (FAT)

47% de participação no total dos recursos no fim de 2021

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

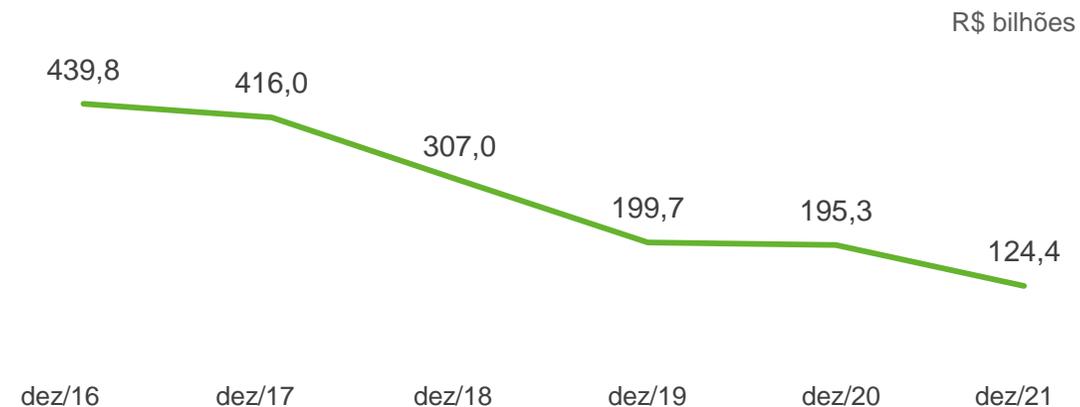


TESOURO NACIONAL ^{1/}

17% de participação no total dos recursos no fim de 2021

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 72% entre dez/16 e dez/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



> E fecha nova captação de recursos junto ao NDB, que apoiará avanços no financiamento climático e nas contribuições para as NDC brasileiras



New
Development
Bank

USD 500 milhões

para projetos que promovam a redução de emissões de GEE e a adaptação aos efeitos das mudanças do clima

Os recursos poderão ser **desembolsados ao longo de quatro anos** e serão **restituídos pelo BNDES no prazo total de onze anos e meio**

Serão financiados **pelo menos cinco projetos**, com aplicação limitada a **até 20% do valor total do financiamento**



Mobilidade urbana sustentável



Resíduos sólidos



Energias renováveis



Equipamentos eficientes



Cidades sustentáveis



Mudança do clima



Florestas nativas



Gestão e serviços destinados à redução de emissões



> 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

Destaques 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

Destaques S&P's

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

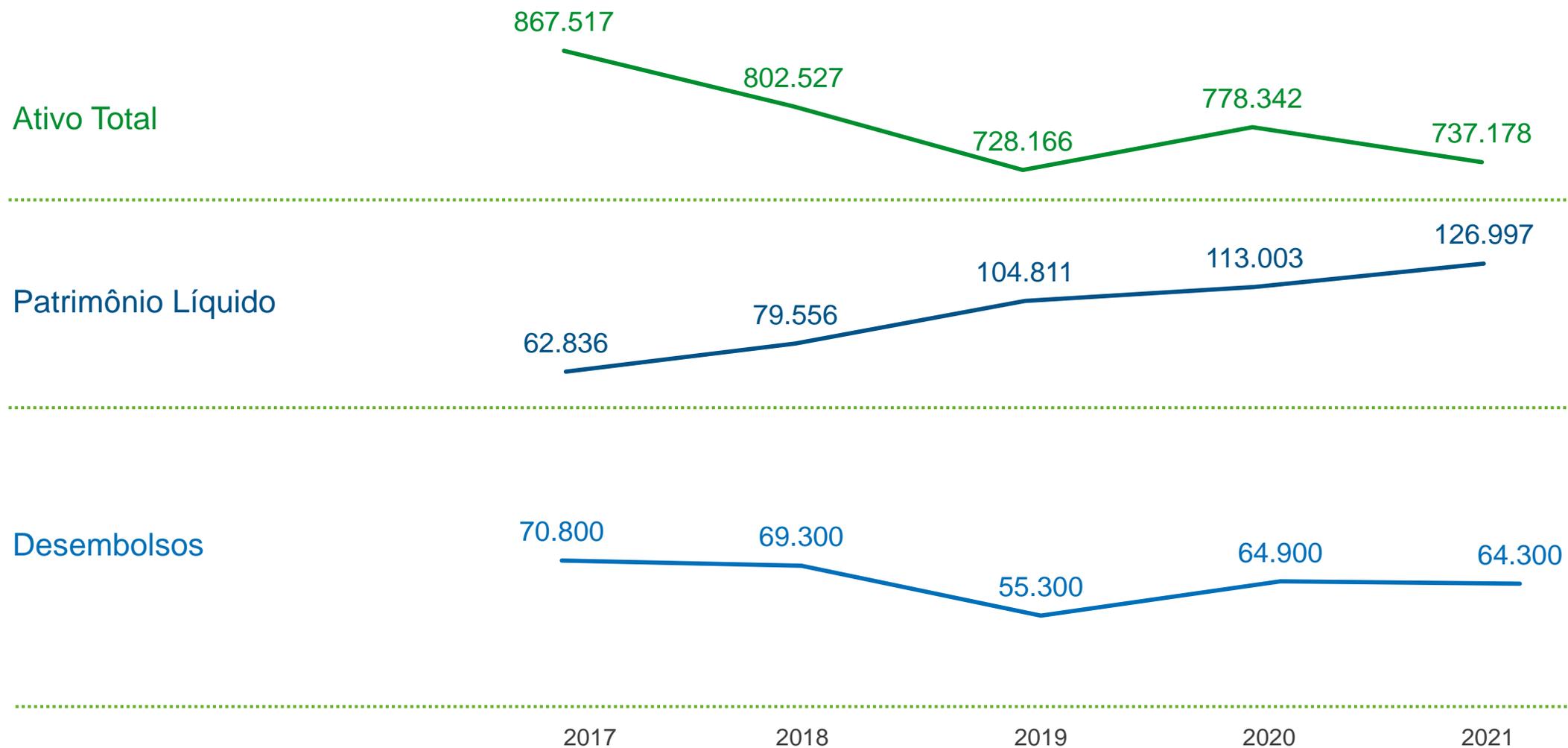
Funding de longo prazo com suporte governamental concede ao banco uma vantagem competitiva

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

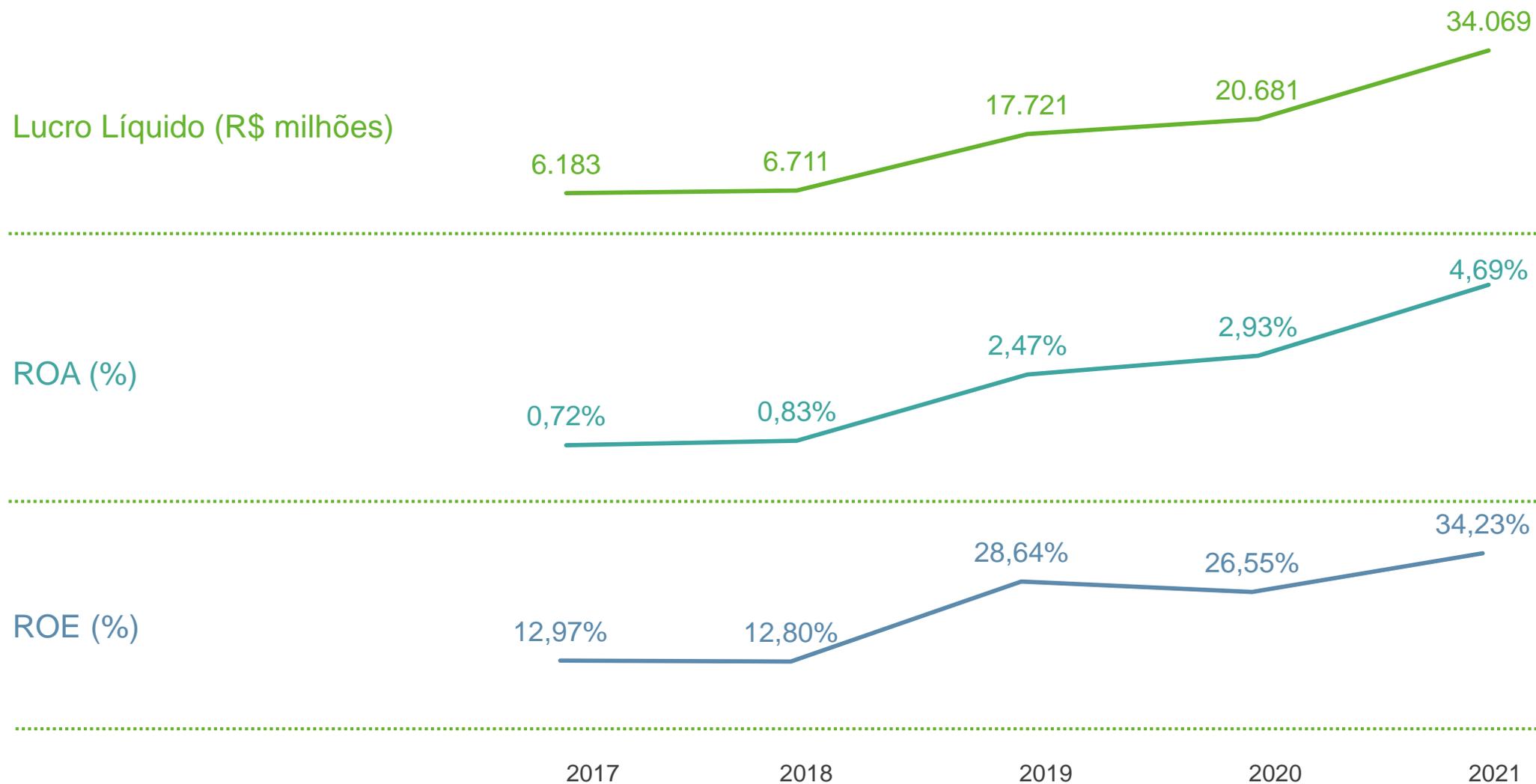
> Informações Financeiras

> Principais indicadores financeiros

R\$ milhões



> Principais indicadores financeiros



> Resultados

R\$ milhões

	4T21	4T20	Δ	2021	2020	Δ
(+) Receita com Operações de Crédito e Repasses	11.621	8.920	30%	39.247	30.943	27%
(+) Receita com Títulos e Valores Mobiliários	3.705	1.395	166%	14.835	7.003	112%
(-) Despesas de Captação	(10.464)	(8.140)	29%	(33.640)	(25.140)	34%
(+/-) Efeito Líquido do Câmbio	(408)	(299)	36%	(559)	9	-6.311%
Produto da Intermediação Financeira	4.454	1.876	137%	19.883	12.815	55%
(+/-) Provisão para Risco de Crédito (PRC)	976	855	14%	2.719	(946)	-387%
Resultado da Intermediação Financeira	5.430	2.731	99%	22.602	11.869	90%
(+) Resultado com Participações Societárias	6.602	8.586	-23%	30.556	25.041	22%
(-) Despesas	(1.320)	(1.575)	-16%	(5.036)	(5.092)	-1%
Resultado antes da Tributação	10.712	9.742	10%	48.122	31.819	51%
(-) Tributos sobre o lucro	(2.760)	(2.499)	10%	(13.799)	(10.888)	27%
(-) Participação nos lucros	(254)	(250)	2%	(254)	(250)	2%
Lucro Líquido	7.698	6.993	10%	34.069	20.681	65%

> Balanço Patrimonial: Ativo

R\$ milhões

	Dez/21	Set/21	Δ	Dez/20	Δ
Caixa e Equivalentes	95.299	77.172	23%	97.121	-2%
Títulos e Valores Mobiliários (TVM)	160.470	166.173	-3%	188.506	-15%
Carteira de Crédito	439.539	437.116	1%	446.946	-2%
Créditos Perante o TN	2.033	950	114%	1.334	52%
Investimentos	11.935	12.481	-4%	11.014	8%
Outros	27.902	30.653	-9%	33.421	-17%
Ativo Total	737.178	724.545	2%	778.342	-5%

> Balanço Patrimonial: Patrimônio Líquido e Passivo Total

R\$ milhões

	Dez/21	Set/21	Δ	Dez/20	Δ
Tesouro Nacional	124.415	134.052	-7%	195.259	-36%
FAT	347.355	333.116	4%	314.989	10%
Captações Externas	33.398	33.929	-2%	35.398	-6%
Outras Fontes Governamentais	37.470	37.206	1%	39.762	-6%
Operações Compromissadas	39.825	31.007	28%	40.522	-2%
LCAs e LFs	1.054	1.033	2%	1.004	5%
Outras Obrigações	26.664	35.134	-24%	38.405	-31%
Patrimônio Líquido	126.997	119.068	7%	113.003	12%
Passivo Total	737.178	724.545	2%	778.342	-5%

> Anexo: Destaques do desenvolvimento

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



Energia

Aumento da capacidade instalada energias renováveis

3,8 GW

Expansão realizada da distribuição de gás natural

2.490 km




Logística

Implantação, duplicação ou modernização de trechos rodoviários

2.601 km




Emprego

Geração ou manutenção de empregos diretos e indiretos

5,5 milhões de empregos




TICs

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

1,2 milhão de pessoas



Para saber mais sobre o Plano Trienal do BNDES, visite

<https://www.bndes.gov.br/wps/portal/site/home/quem-somos/planejamento-estrategico/plano-trienal-2020-2022>

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



Saneamento

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

146 mil pessoas

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

513 mil pessoas



Educação

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

229 mil alunos



Saúde

Unidades de saúde do SUS beneficiadas pelo apoio do BNDES

1.370 unidades



Para saber mais sobre o Plano Trienal do BNDES, visite

<https://www.bndes.gov.br/wps/portal/site/home/quem-somos/planejamento-estrategico/plano-trienal-2020-2022>

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



Mobilidade

Demanda atendida por novos sistemas de média e alta capacidade

**654 mil usuários/
dia útil**



Segurança

Projetos voltados a melhorar a eficiência dos serviços de inteligência em segurança pública

6 projetos



MPME

Apoio a MPMEs e Pessoas físicas em operações de crédito e garantia

593 mil clientes



Para saber mais sobre o Plano Trienal do BNDES, visite

<https://www.bndes.gov.br/wps/portal/site/home/quem-somos/planejamento-estrategico/plano-trienal-2020-2022>

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



Saneamento

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

10,44 milhões de pessoas



Logística

Estruturação de projetos para extensão de rodovias concedidas

2.747 km



Venda de Empresas e Fundos Imobiliários

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

6 empresas ou fundos



Lourenço Tigre

CFO

Gabriel Ervilha

Chefe do Departamento de Relações com Investidores

gabriel.ervilha@bndes.gov.br

Mônica Monteiro

Gerente – Agências de Rating, Comunicação e ASG

monica.monteiro@bndes.gov.br

Luís Coelho

Coordenador – Relacionamento Institucional e Internacional

luis.coelho@bndes.gov.br

Natália Cupello

Coordenadora – Fábrica de Projetos

natalia.cupello@bndes.gov.br

ri@bndes.gov.br

Obrigado



Portal BNDES
www.bndes.gov.br



Portal de RI
ri.bndes.gov.br



Ouvidoria
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

