Green Bonds Framework

Novembro/2019

1. Introdução

O banco BV, com mais de 30 anos de trajetória, ocupa a posição de sexta maior instituição financeira privada do país em ativos[1], atuando em todo território nacional com seus cerca de 4.000 colaboradores, nos segmentos de *Corporate and Investment Banking*, *Asset Management*, *Private Banking* e Varejo.

Para o banco BV, a sustentabilidade é o desenvolvimento e execução de ações perenes, que reafirmam o compromisso com o desenvolvimento do Brasil, diminuam impactos negativos na sociedade e no meio ambiente, além de garantir a gestão ampliada de riscos e oportunidades para os clientes e colaboradores.

O Banco se empenha para desenvolver soluções que atendam às necessidades financeiras dos clientes, conectando os aspectos socioambientais às frentes de negócios.

Alinhado a estes conceitos, o banco BV destaca os principais focos de atuação relacionados ao tema:

Sustentabilidade nos Negócios

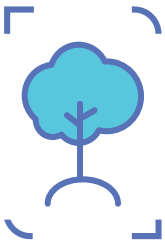
Conexão entre aspectos socioambientais na análise de riscos e oportunidades de negócios para a construção de uma relação duradoura e harmônica com o desenvolvimento sustentável.

Educação Financeira

Melhorar o entendimento de colaboradores e clientes sobre conceitos e produtos financeiros. Contribuir para a criação de um olhar sobre riscos e oportunidades que permita escolhas conscientes.

Responsabilidade Social

Atuar em parceria com instituições que estejam alinhadas e comprometidas com o futuro do Brasil, apoiando projetos socioculturais, esportivos e ações de voluntariado.



Impacto das Atividades

Conhecer e reduzir os impactos socioambientais das atividades e aquisições, além de propagar o consumo consciente de recursos naturais.

Com o objetivo de reafirmar o compromisso com os princípios de desenvolvimento sustentável, que permeiam todas as atividades e operações do Conglomerado, o banco BV estabeleceu a Política de Sustentabilidade e Responsabilidade Socioambiental (PSRSA)[2], a qual orienta suas atividades, considerando suas necessidades específicas e os aspectos legais e regulamentares aos quais está sujeito.

[1] De acordo com ranking do Banco Central do Brasil - Data-base Jun/19

[2] Disponível em: https://www.bancobv.com.br/web/site/pt/banco/institucional/sustentabilidade/

As ações relacionadas à sustentabilidade, em linha com a PSRSA, são geridas e acompanhadas por meio de governança específica, contemplando o Conselho de Administração (responsável pela PSRSA e estratégia de sustentabilidade de longo prazo) e Comitê Executivo (responsável pela integração entre as práticas de sustentabilidade e estratégia, negócio e cultura).

Em linha com este posicionamento e ações realizadas ao longo do tempo, este Framework visa garantir o enquadramento de emissões de títulos financeiros à denominação de Títulos Verdes (*Green Bonds*), com o objetivo de captar recursos a serem destinados para o financiamento de ativos e projetos verdes, em aderência ao *Green Bond Principles* (GBP)[3], contemplando:

1. Uso de Recursos;
2. Processo Para Avaliação e Seleção de Projetos;
3. Gerenciamento dos Recursos; e,
4. Reporte.

Esse Framework poderá ser aplicado a qualquer título verde emitido pelo banco bv, dentro do escopo descrito a seguir.

2. Uso de Recursos

Por se tratar de uma instituição financeira, os recursos captados pelos Títulos Verdes emitidos pelo banco BV serão utilizados exclusivamente como *funding* em operações financeiras de financiamento ou refinanciamento, no todo ou em parte, de ativos ou projetos relacionados à Energia Renovável, especificamente, Energia Solar ou Energia Eólica desenvolvidos *onshore*, que estejam condizentes com os critérios de elegibilidade do *Climate Bonds Standard and Certification Scheme*.

Os recursos poderão ser alocados para financiar (ou refinanciar) clientes do banco BV na aquisição, desenvolvimento, operação e manutenção de atividades de energia renovável (solar ou eólica) novas ou em andamento, incluindo custos relacionados a:

- Compra de equipamentos associados a energia renovável;
- Trabalho de construção e instalação;
- Serviço de manutenção;
- Instalação de infraestrutura dedicada, incluindo sistemas de armazenamento de energia e de controle e linhas de transmissão dedicadas, conectando ativos e projetos ao Sistema Interligado Nacional (SIN);
- Fabricação de equipamentos;
- Aquisição de terras;
- Outros custos necessários para implantação do projeto.

[3] Diretrizes voluntárias de processo que recomendam transparência e divulgação e promovem a integridade no desenvolvimento do mercado de Títulos Verdes.

3. Processo para avaliação e seleção de projetos

Os ativos ou projetos financiados (ou refinanciados) pelo banco BV utilizando recursos captados pelos Títulos Verdes, deverão estar aderentes ao escopo definido neste Framework no capítulo "Uso de Recursos".

O processo de avaliação da aderência do escopo será realizado tanto para o segmento Varejo (financiamento massificado para pessoas físicas), quanto para o *Corporate and Investment Banking* e *Private Banking*, considerando suas especificidades.

Avaliações para o segmento Varejo serão realizadas no nível de produto por tratar-se de processo de financiamento massificado para pessoas físicas, por meio de contratos e operações padronizadas (como por exemplo, produto de financiamento de projetos de energia solar).

Avalições para os segmentos de *Corporate and Investment Banking* e *Private Banking* serão realizadas individualmente (caso a caso).

As áreas de Riscos e Sustentabilidade gerenciarão quaisquer atualizações futuras do Framework, incluindo expansões na lista de categorias elegíveis, e supervisionará sua implementação.

Em ambos os casos, a avaliação da aderência para cada classe de ativos ou projeto será realizada pela área de risco socioambiental (área apartada da área de negócios, e com reporte independente ao Comitê Executivo), com base em aspectos financeiros, de riscos operacionais, legais, ambientais, sociais e de governança ("*Environmental, Social and Governance* - ESG"), bem como sua conformidade com a PSRSA da Instituição.

Os aspectos ESG incluem:

- Gestão ambiental;
- Biodiversidade e recursos naturais;
- Direitos humanos e trabalhistas;
- Saúde e segurança.

Além da alocação em operações futuras, serão consideradas aderentes as operações ativas que, na data de emissão de cada Título Verde:

- Tenham sido desembolsados até dois anos antes e;
- Possuam saldo ativo em carteira.

Vale destacar que as operações aprovadas serão contratualmente direcionadas aos objetos avaliados no escopo deste Framework, não estando contratualmente livres para a utilização de recursos em outros ativos ou projetos.

Adicionalmente, o banco BV possui processos específicos de "conheça seu cliente" (KYC), "conheça seu parceiro" (KYP), prevenção a fraudes e avaliação de risco socioambiental, reforçando a mitigação do uso indevido dos recursos captados pelos Títulos Verdes enquadrados neste Framework.

4. Gerenciamento dos recursos

O banco BV alocará os recursos provenientes dos Títulos Verdes a carteiras de financiamento de ativos e projetos verdes elegíveis, selecionadas em conformidade com os critérios do produto e com o processo de avaliação e seleção apresentado acima.

O banco BV manterá controle específico realizado por área independente da área de negócios, com reporte independente ao Comitê Executivo, para apuração e supervisão da carteira de ativos e projetos frente as diretrizes descritas nesse Framework e montante de recursos captados pelas emissões dos Títulos Verdes.

O monitoramento será realizado periodicamente por meio de relatórios internos, utilizando os sistemas de informação do banco BV para rastrear e relatar projetos ou ativos elegíveis, conforme escopo definido no capítulo "Uso de Recursos".

Se, por qualquer motivo, o valor da carteira de ativos verdes for menor que o valor total da emissão do Título Verde, o banco BV demonstrará que:

- Manteve o saldo não alocado em seu próprio caixa ou em Títulos Públicos Federais de alta liquidez;
- Os recursos excedentes não foram utilizados em projetos ou ativos "carbono intensivo" que são inconsistentes com a transição para uma economia de baixo carbono e resiliente aos riscos climáticos.

O Banco reitera que os recursos obtidos com qualquer emissão de Título Verde que se encaixe sob as prerrogativas deste Framework serão utilizados exclusivamente para financiar ativos e projetos que se encaixem nos critérios de elegibilidade descritos anteriormente

5. Reporte

O banco BV publicará um capítulo sobre os Títulos Verdes emitidos no âmbito deste Framework em seu Relatório Anual dentro de um ano a partir da emissão do *post-issuance confirmation* e renovará anualmente, até a alocação total dos recursos.

O capítulo sobre Títulos Verdes apresentará as informações abaixo:

Relatório de Alocação

Capítulo contendo informações sobre a alocação dos recursos, tais como (mas não será limitado a):

- O montante total de recursos alocados a financiamentos elegíveis;
- Recursos alocados a cada uma das categorias elegíveis identificadas dentro do escopo deste Framework;

- Lista de projetos ou ativos incluídos na carteira de elegibilidade, quando permitido pela legislação de sigilo bancário;
- O número de financiamentos e beneficiários elegíveis;
- Valor médio das operações;
- O saldo de recursos não alocadas;
- Confirmação que o uso dos recursos está em conformidade com os requisitos do *Climate Bonds Standard*.

Relatório Potencial de Impacto

Capitulo contendo estimativa de impacto da alocação dos recursos, tais como (mas não será limitado a):

- Capacidade instalada total em MW por categoria;
- Emissões anuais evitadas estimadas em toneladas de CO2 equivalente por categoria.

A divulgação de informações relacionadas aos relatórios de alocação e de impacto estará sujeita às normas de confidencialidade do banco BV e à disponibilidade de informações.

O banco BV também manterá relatórios internos atualizados, que incluirão os seguintes detalhes de forma agregada:

- Projetos / ativos elegíveis incluídos na carteira dos Títulos Verdes
- Detalhes dos recursos não-alocados, incluindo sua aplicação em ativos e veículos financeiros (fundos de investimento);

O Relatório Anual do Banco encontra-se disponível no link www.bancobv.com.br/ri.

6. Avaliação Externa

O banco BV buscará uma segunda opinião sobre a aderência desse Framework aos Green Bond Principles (versão Junho 2018) e boas práticas de mercado junto a um provedor especializado e reconhecido no mercado local.

Adicionalmente, as emissões de Títulos Verdes sob as diretrizes desse Framework poderão ser certificadas pela CBI, de acordo com seus respectivos padrões (*Climate Bonds Standards 3.0*). Dada a obtenção da certificação CBI, também será realizada avaliação posterior a emissão, conforme diretrizes da mesma.

Os avaliadores terão acesso aos relatórios internos descritos na seção anterior.

As avaliações externas (tanto a Segunda Opjnião quanto eventuais certificações CBI) estarão disponíveis no site do banco BV no link www.bancobv.com.br/.

banco