



**Framework de Financiamentos
para Títulos Verdes, Sociais
e de Sustentabilidade**

Dezembro.21





1. Sobre o banco BV

Nascemos em 1988, como o resultado de duas grandes histórias de sucesso de longa data. Por um lado, Votorantim S.A., uma empresa holding de investimento permanentemente capitalizada, com uma abordagem de investimento de longo prazo. Por outro, Banco do Brasil, uma das maiores instituições financeiras da América Latina. Iniciamos nossa vida como corretora de títulos Banco Votorantim. Três anos mais tarde, tornamo-nos um banco múltiplo privado. Em 2009, o Banco do Brasil adquiriu 49.99% do capital com direito a voto e 50% do capital total da organização.

Tornamo-nos o quinto maior banco privado brasileiro, líder em financiamento de veículos e uma das maiores instituições de crédito no país. Temos uma carteira de produtos altamente diversificada, com uma série de serviços voltados aos segmentos de varejo e atacado. O mundo vem mudando cada vez mais rapidamente e estamos mudando com ele. O banco BV é um pioneiro na transformação digital - e já alcançamos nossa maturidade digital. Investimos em parcerias estratégicas com start-ups e fintechs para oferecer as melhores soluções para as mais diversas necessidades de nossos clientes, pois elas estão no centro de nossa estratégia. Nosso objetivo é construir uma relação sólida e próspera com os clientes, baseada na confiança. Uma relação que facilita a vida financeira das pessoas, permitindo que cumpram as suas metas.

A exigência para que o setor financeiro incorpore fatores de governança corporativa, ambiental e social (ESG) na tomada de decisões de investimento vem ganhando terreno nos últimos anos. Demos um passo importante nesse sentido quando desenvolvemos a agenda de mudanças climáticas, assumindo o compromisso de compensar as emissões de CO₂ dos veículos financiados. Também nos tornamos uma empresa neutra em carbono, compensando todas as nossas emissões diretas e indiretas de CO₂.

Nossa atual experiência com a pandemia do coronavírus (Covid-19) exige que façamos mais por nossos colaboradores e pela sociedade. Tomamos uma série de medidas, desde o trabalho remoto, ações para garantir a saúde de nossos colaboradores e suas famílias, até a renegociação de contratos e prorrogações de datas de vencimento, entre outras iniciativas, para os nossos clientes. Ademais, reafirmamos nosso compromisso perante a sociedade por meio de iniciativas para apoiar famílias vulneráveis, por exemplo, com a doação de R\$ 30 milhões, apoio à infraestrutura de hospitais,



tais como a linha de crédito estendida a fabricantes de ventiladores, que vêm impactando positivamente a vida de mais de 500.000 pessoas.

Respondemos a uma situação de incerteza e desafios com a demonstração de serenidade e solidariedade. A responsabilidade social e o apoio aos clientes e colaboradores jamais foram tão indispensáveis.

Nossas unidades de negócio:

Varejo

Nossa principal atividade no segmento de Varejo é o financiamento de veículos usados, principalmente através de concessionárias multimarcas.

Trabalhamos através de uma rede de distribuição de terceiros.

Concessionárias de veículos multimarca e correspondentes bancários, bem como lojas de crédito localizadas nas principais cidades do Brasil.

Outros negócios:

- Cartões de Crédito
- Seguro: vida, auto e empréstimos;
- Empréstimos: pessoal, folha de pagamento privada, garantia com veículos e imóveis;
- Crédito direto ao consumidor: empréstimos a estudantes, painéis solares, turismo, etc.

Atacado

Corporate & Investment Banking (CIB): O CIB atende a empresas com receitas anuais superiores a R\$ 300 milhões, classificadas em dois segmentos:

- Corporate: companhias com receitas anuais de R\$ 300 milhões a R\$ 1.5 bilhão, nas quais executamos operações que incluem gestão de caixa, estruturação financeira, garantias, capital de giro, hedges, câmbio, mercado de capitais e fusões e aquisições.
- Large Corporate: companhias com receitas anuais superiores a R\$ 1.5 bilhão, nas quais trabalhamos principalmente com o mercado de capitais, estruturação financeira, garantia e operações do tesouro.



Wealth Management

Em Wealth Management, desenvolvemos e promovemos uma série de soluções sustentáveis, por meio de nosso Asset Management and Private Banking. As metas estratégicas de cada uma dessas áreas são formuladas de diferentes formas:

- **Asset Management (BV Asset):** É reconhecida por sua ampla experiência na economia real, sua flexibilidade na estruturação de produtos de acordo com as necessidades de cada cliente, sua capacidade de inovar, seus rigorosos processos de controle e seu desempenho constante, tanto em fundos de investimentos tradicionais quanto alternativos.
- **Private Banking:** Desenvolvemos soluções que impulsionam a privacidade de segurança e a tranquilidade na gestão dos ativos dos clientes, com capacidade de investimento superior a R\$ 3 milhões. Iniciando com uma análise detalhada do perfil de cada investidor, oferecemos soluções e produtos financeiros que atendem às suas necessidades, sempre visando às melhores soluções de gestão de carteiras e ativos.

Mais informações detalhadas sobre o banco BV estão disponíveis em nosso website de Relações com Investidores: <https://ri.bv.com.br/en/>



2. Nossa meta e estratégia

Visando cumprir nossa meta de tornar a vida financeira de pessoas e empresas mais fácil, precisamos garantir que os negócios sejam geridos de forma sustentável - começando com nós mesmos.

Estamos comprometidos em construir uma relação próspera com as pessoas e o planeta. Para isso, trabalhamos para neutralizar nossos impactos ambientais, acelerar a inclusão social, interna e externamente: aumentando a diversidade de nossa equipe, apoio ao desenvolvimento social de jovens e idosos, bem como provendo conhecimento financeiro às pessoas de forma acessível, transparente e humanizada. E, assim, procuramos por negócios que tenham um alto impacto positivo ambiental e social para ampliar o alcance de nossa transformação.



Nossa meta é promover o desenvolvimento social através de ações sustentáveis com nosso ecossistema. Para isso, nossa estratégia se baseia em quatro pilares:

1. **Neutralizar nossos impactos ambientais: Desejamos garantir que qualquer impacto ambiental negativo causado pelas operações do BV seja neutralizado/compensado e/ou reduzido.**

As principais ações nessa direção são: no final de 2020, assumimos o compromisso de compensar as emissões de CO2 de 100% dos veículos financiados. Isso significa quase 4 milhões de toneladas de CO2. Também nos tornamos uma empresa neutra em carbono, compensando todas as nossas emissões diretas e indiretas de CO2.

2. **Acelerar a inclusão social: Nossas atividades de inclusão começam a garantir que a diversidade de nosso país também seja representada em nossa equipe.** Também desejamos contribuir para a inclusão social de jovens e idosos, pois é no presente que um futuro sustentável é construído.

Neste pilar temos ações como: programa de estágio para mulheres; investimento em projetos sociais utilizando fundos derivados de incentivos fiscais nas categorias de cultura, esporte, infância e adolescência, saúde e terceira idade - em 2020, apoiamos 28 projetos. Também apoiamos a inclusão por meio do esporte, dando apoio a seis instituições, na maioria financiadas pelo banco, bem como todas as medidas que tomamos durante a pandemia do coronavírus, as quais impactaram positivamente mais de 500 pessoas.

3. **Multiplicar e humanizar o conhecimento financeiro:** Uma das formas mais eficazes de contribuir para uma vida financeira mais leve e tranquila é multiplicar e humanizar esse conhecimento, de forma que produza um impacto positivo no número máximo de pessoas.

Algumas ações neste pilar:

- Participação na Semana de Educação Financeira Nacional, organizada pelo Comitê Nacional de Educação Financeira (CONEF);
- Treinamento em saúde financeira para clientes e prospectivos para o produto de Empréstimos através de Folha de Pagamento Privada do banco;
- Especialista digital BV integrado no aplicativo de cartões de crédito do



banco - empregando inteligência artificial, essa ferramenta oferece recomendações financeiras a clientes com base em seu perfil.

4. **Mobilizar recursos para apoiar negócios sustentáveis:** Compreendemos que nosso papel no crescimento sustentável é permitir o maior número possível de empresas com alto impacto socioambiental, atuando como catalisador de mudanças positivas.

Neste pilar, a ação principal foi a emissão de nosso Green Bond (Título Verde). Fomos o primeiro banco privado brasileiro a fazer isso.

3. Nosso compromisso com o desenvolvimento sustentável

Acreditamos na importância de **executar nossos negócios de forma responsável**, controlando o potencial de impactos negativos que nossas atividades podem causar, bem como catalisando os impactos positivos sobre nossas comunidades e o meio ambiente. Reconhecemos que temos a responsabilidade de administrar os impactos sociais e ambientais das nossas operações e atividades de negócio, assim como identificar de forma pró-ativa oportunidades para dar suporte ao crescimento sustentável e responsável das futuras gerações.

Dessa forma, estamos **comprometidos em integrar** as práticas de gestão de riscos de governança corporativa, ambiental e social (ESG) em nossos procedimentos e práticas de negócios.

Nossa **Equipe dedicada de Riscos Climáticos e ESG**, primeiramente estabelecida em 2012, combina nossa **experiência e conhecimento especializado** na gestão de riscos sociais e ambientais, bem como na identificação de oportunidades de estruturação de soluções que impulsionam o financiamento e impactos positivos.

Simultaneamente, somos guiados por padrões e estruturas globais em nossa abordagem para produzir resultados equilibrados e sustentáveis, por exemplo:

- Desde junho de 2016, somos signatários dos **Princípios do Equador**. A assunção desse compromisso significa a adoção de uma série de diretrizes de gestão de riscos utilizadas para determinar, avaliar e administrar riscos ambientais e sociais em projetos e, acima de tudo, a criação de um padrão de diligência em suporte a decisões de crédito.



- Somos signatários dos [Principles for Responsible Investment \(PRI\)](#), uma importante iniciativa global de investimentos responsáveis apoiada pelas Nações Unidas.
- No final de 2020, tornamo-nos signatários do [Pacto Global](#), que é a maior iniciativa corporativa de sustentabilidade do mundo, liderada pelas Nações Unidas.

4. Framework de Financiamentos Verdes, Sociais e de Sustentabilidade

Segundo esse Framework, [há três tipos de títulos](#) que o banco BV pode emitir, de forma pública ou privada:

1

Títulos Verdes: instrumentos em que o produto será exclusivamente aplicado no financiamento ou refinanciamento, parcial ou completo, de projetos verdes novos e/ou já existentes, que promovam a transição para uma economia climática sustentável e resiliente de baixo carbono (conforme definida na seção "Utilização de recursos", abaixo);

2

Título Sociais: instrumentos em que o produto será exclusivamente aplicado no financiamento ou refinanciamento, parcial ou completo, de projetos sociais novos e/ou já existentes, que abordem ou atenuem um problema social específico e/ou o objetivo de produzir resultados sociais positivos (conforme definido na seção "Utilização de recursos", abaixo);

3

Títulos Sustentáveis: instrumentos em que o produto será exclusivamente aplicado no financiamento ou refinanciamento, parcial ou completamente, de projetos sustentáveis novos e/ou já existentes, que abordem ou atenuem um problema social e/ou ambiental específico com o objetivo de produzir resultados sociais e/ou ambientais positivos (conforme definido na seção "Utilização de recursos", abaixo):

O [Framework está alinhado aos ICMA Green Bond Principles \(GBP\)](#), [Social Bond Principles \(SBP\)](#) e as [Sustainability Bond Guidelines \(SBG\)](#) (edições de 2018), que são um conjunto de diretrizes voluntárias que recomendam a transparência e a divulgação, bem como promovem a integridade no desenvolvimento de um mercado financeiro sustentável.



O Framework é composto pelos seguintes componentes:

- Utilização de recursos;
- Processo para seleção e avaliação de projetos;
- Gestão de recursos;
- Relatórios;
- Análise externa

4.1 Utilização de recursos

Uma quantia equivalente aos recursos das emissões para Títulos Verdes, Sociais ou de Sustentabilidade ("Utilização de recursos") deverá ser utilizada para **financiar ou refinaranciar, seja parcial ou completamente, empréstimos ou investimentos futuros ou já existentes ("Transações")**, que atendam aos **"Critérios de Elegibilidade"** abaixo. Além de definir os critérios necessários de elegibilidade, a tabela a seguir também descreve as SDGs.

O Framework está alinhado aos ICMA Green Bond Principles (GBP), Social Bond Principles (SBP) e as Sustainability Bond Guidelines (SBG) (edições de 2018), que são um conjunto de diretrizes voluntárias que recomendam a transparência e a divulgação, bem como promovem a integridade no desenvolvimento de um mercado financeiro sustentável.

Os investimentos ou empréstimos podem ser para corporações, ativos ou projetos (desenvolvimento, aquisição, manutenção, reforma, instalação, expansão ou operação). Financiamos por meio de transações com nossos clientes. No caso de empréstimos corporativos gerais, pelo menos 90% do turnover da empresa precisa ser atribuível aos "Critérios de Elegibilidade" e atender aos respectivos requisitos.



Além de definir os "Critérios de Elegibilidade" necessários, a tabela abaixo também descreve as **Metas de Desenvolvimento Sustentável das Nações Unidas** (SDGs).

Exclusões

É importante mencionar que qualquer recurso para títulos verdes, sociais ou de sustentabilidade emitidos segundo este Framework não será utilizado, sob nenhuma circunstância, para financiar qualquer das seguintes atividades excluídas:



- Aviação e Shopping
- Relacionadas a carbono
- Defesa e segurança
- Exploração de distribuição de combustíveis fósseis
- Mineração
- Geração de energia nuclear e tecnologias nucleares relacionadas
- Petróleo & Gás
- Tabaco

Categoria	Meta SDG	Critérios de Elegibilidade	Utilização de recursos	Exclusões
	 <p>7.1 Até 2030, garantir acesso universal a serviços de energia modernos, confiáveis e de custo acessível.</p>	<ul style="list-style-type: none">· Geração de energia proveniente de fontes renováveis;· Desenvolvimento e/ou fabricação de componentes de tecnologia de energia renovável, incluindo equipamentos para geração de energia renovável e armazenamento de energia.	<ul style="list-style-type: none">· Eólico;· Solar;· Energia hidrelétrica <25MW;· Energia hidrelétrica <50 MW; (projetos de passagem de larga escala somente com reservatórios)· Biomassa (resíduos agrícolas ou produtos de florestamento, por exemplo, lascas de madeira);· Cogeração de bagaço de cana-de-açúcar;· Biogás de aterros com alta eficiência de captura de gás (=>75%).	<ul style="list-style-type: none">· Projetos que sejam hidroprojetos baseados em represas ou comportas de larga escala (>25MW)· Produção de energia de biomassa em que não haja programas certificação por terceiros creditáveis reconhecidos para produtos florestais, por exemplo FSC, CERFLOR ou PEFC.· Biogás de aterros sem permissão ou em desacordo com a legislação ambiental brasileira.
	 <p>7.2 Até 2030, aumentar a sustentabilidade da parcela de energia renovável no mix de energia global.</p>	<ul style="list-style-type: none">· Construção / manutenção / expansão de redes associadas de distribuição· Infraestrutura de transmissão totalmente dedicada, incluindo inversores, transformadores, sistemas de controle, etc.	<ul style="list-style-type: none">· Desenvolvimento / expansão de redes que permitam conexão direta e integração de energias renováveis	<ul style="list-style-type: none">· Projetos para melhorar a eficiência energética da produção e/ou distribuição de combustíveis fósseis




7.3 Até 2030, dobrar a taxa global de melhoria da eficiência energética.

- Desenvolvimento, fabricação e/ou instalação de produtos e tecnologias de eficiência energética
- Desenvolvimento de produtos ou tecnologias e sua implementação para reduzir o consumo de energia de sistemas, produtos, tecnologias ou ativos subjacentes;


Os exemplos incluem, porém não se limitam a:

- Turbinas eólicas;
- Painéis solares;
- Armazenamento de energia (por exemplo, células de combustível);
- Iluminação de alta eficiência energética (por exemplo, LEDs);
- Melhorias: em serviços de energia (por exemplo, medidores de redes inteligentes)



Categoria	Meta SDG	Critérios de Elegibilidade	Utilização de recursos	Exclusões
	 <p>9.1 Desenvolver infraestrutura de qualidade, resiliente, confiável e sustentável, incluindo infraestrutura regional e transfronteiriça, para dar suporte ao desenvolvimento econômico e bem-estar humano, com foco no acesso igualitário e de baixocusto para todos.</p> <p>9.4 Até 2030, fazero upgrade de infraestruturas e atualização de indústrias para torná-las sustentáveis, com maior eficiência no uso de recursos, e maior adoção de processos industriais e tecnologias limpas e ambientalmente saudáveis, com todos os países que tomem medidas de acordo com suas respectivas capacidades.</p>	<p>Fazer o upgrade e atualização de infraestruturas para torná-las sustentáveis, com maior eficiência no uso de recursos, e maior adoção de processos industriais e tecnologias limpas e ambientalmente saudáveis.</p>	<p>Reforma de edifícios comerciais e residenciais para torná-los mais eficientes em energia (melhoramentos de no mínimo 30% na eficiência de energia).</p> <p>Melhorias na eficiência de energia em, por exemplo, iluminação, eletrodomésticos, equipamentos, projetos e aquecimento de edifícios com melhoria mínima de 30% (Padrão Iniciativa para Títulos Climáticos) no uso de energia ou emissões de carbono.</p>	<p>Atividades relacionadas a edifícios diretamente envolvidos na exploração, extração, refinamento e distribuição de combustíveis fósseis.</p>



Categoria	Meta SDG	Critérios de Elegibilidade	Utilização de recursos	Exclusões
	 <p>7.B Até 2030, ampliar a infraestrutura e fazer o upgrade de tecnologias para o fornecimento de serviços de energia modernos e sustentáveis para todos nos países em desenvolvimento, especialmente países menos desenvolvidos, pequenos estados insulares em desenvolvimento, e países em desenvolvimento sem acesso ao mar, de acordo com seus respectivos programas de suporte.</p>	<p>Construção de novos edifícios no setor de imóveis comerciais.</p>	<p>Certificação com um mínimo de LEED "Gold" ou "Platinum", ou, quando necessário, qualquer outra certificação que seja comparável aos limites acima.</p>	<p>Edifícios que sejam utilizados para a finalidade de ocupação por extração de combustível fóssil ou fabricação de atividades de combustíveis fósseis.</p>



Framework de Financiamento para Títulos Verdes, Sociais e de Sustentabilidade

Categoria	Meta SDG	Critérios de Elegibilidade	Utilização de recursos	Exclusões
	<div data-bbox="178 366 297 481"></div> <p data-bbox="329 377 536 970">11.2 Até 2030, promover acessos a sistemas de transporte seguro, de baixo custo, e sustentável para todos, melhorando a segurança rodoviária, especialmente através da expansão do transporte público, com atenção especial às necessidades daqueles em situações vulneráveis, mulheres, crianças, pessoas com deficiências e idosos.</p> <p data-bbox="329 1039 536 1314">11.6 Até 2030 reduzir os impactos adversos ambientais per capita das cidades, incluindo a atenção especial a qualidade do ar e gestão de resíduos municipal e de outros.</p>	<ul data-bbox="572 377 808 537" style="list-style-type: none">Desenvolvimento, construção e manutenção de infraestrutura de transporte de qualidade	<ul data-bbox="853 377 1115 2265" style="list-style-type: none">Projetos de transporte ferroviário para uso públicoPara todos os transportes públicos de passageiros em massa que não sejam eletrificados, o seguinte limite deverá ser cumprido: <50gCO₂ por passageiro por kmTransporte ferroviário de mercadoriasPara todos os transportes de fretes que não sejam eletrificados, o seguinte limite deverá ser atendido: <25gCO₂ /ton-kmRenovação da frota veicular ou ferroviária ou substituição por tecnologias que incluam elétrica ou hidrogênio.Suporte à infraestrutura, por exemplo, estações de carregamento para veículos elétricos / híbridos;Estrutura para uso público de transporte limpo (por exemplo ciclovias, estantes de estacionamento, estações de compartilhamento de bicicletas, entre outros);Empresas de transporte em geral, para financiar a fabricação de veículos com fonte de combustível limpa;Mudanças de fontes de combustível fóssil para fontes limpas no transporte público, como solar, eólica, ondas e outras formas de energia renovávelFinanciamento de pessoas físicas ou jurídicas para compra de veículo com fonte de combustível limpa ("flex-fuel" ou biodiesel) ou veículos híbridos;	<p data-bbox="1153 377 1375 626">Linhas ferroviárias em que os combustíveis fósseis representem mais de 50% ou outras atividades que envolvam combustão convencional de combustível fóssil.</p> <p data-bbox="1153 672 1375 983">Veículos de frete (incluindo ferroviários e terrestres) dedicados ao transporte de combustíveis fósseis ou combustíveis fósseis misturados com combustíveis alternativos.</p>



				<ul style="list-style-type: none">• Para todos os veículos híbridos ou flex-fuel/biodiesel do banco de atacado, o seguinte limite deverá ser atendido: Ônibus = <math><50\text{gCO}_2/\text{km}</math> Carros = <math><75\text{gCO}_2/\text{km}</math> e Caminhões = <math>=<25\text{gCO}_2/\text{ton-km}</math>.• Para flex-fuel ou biodiesel do banco de varejo, o seguinte limite deverá ser atendido: Carros = <math><75\text{gCO}_2/\text{km}</math>	
--	--	--	--	--	--



Framework de Financiamento para Títulos Verdes, Sociais e de Sustentabilidade

Categoria

Gestão Sustentável da Água e Efluentes



Meta SDG

6.1 Até 2030, garantir acesso universal e igualitário à água potável segura e de baixo custo para todos.

6.2 Até 2030, garantir o acesso à higiene e sistema de esgoto adequados e igualitários para todos e eliminação de defecação a céu aberto, prestando atenção especial às necessidades de mulheres e jovens e aqueles em situações vulneráveis.

6.3 Até 2030, melhorar a qualidade da água ao reduzir a poluição, eliminar descargas e minimizar a liberação de materiais e substâncias químicas perigosas, reduzindo pela metade a proporção de resíduos não tratados e aumentar substancialmente a reciclagem e o reuso seguro globalmente.

Critérios de Elegibilidade

- Atividades que ampliem o acesso público à água potável segura e de custo acessível;
- Atividades que ofereçam acesso a instalações sanitárias adequadas;
- Atividades que melhorem a qualidade da água;
- Atividades que aumentem a eficiência do uso da água.

Utilização de recursos


- Construção, manutenção e equipamentos para a infraestrutura de fornecimento de
- Infraestrutura de água projetada para defesa contra inundações, gestão de água de chuva ou resistência às secas.

Exclusões


Atividades relacionadas a operações de combustíveis



Framework de Financiamento para Títulos Verdes, Sociais e de Sustentabilidade


Categoria	Meta SDG	Critérios de Elegibilidade	Utilização de recursos	Exclusões
	 <p>6.4 Até 2030, aumentar substancialmente a eficiência do uso da água em todos os setores e garantir consumo sustentável e fornecimento de água doce para abordar a escassez de água e substancialmente reduzir o número de pessoas que sofram com ela</p>	<p>Atividades que aumentem a eficiência do uso da água por meio de sua reciclagem, tratamento e reuso.</p>	<ul style="list-style-type: none">· Sistemas de tratamento de efluentes e infraestrutura de descargas;· Sistemas de economia de água, tecnologias e medidores (incluindo reuso de água).	<p>Tratamento de efluentes produzidos por operações de combustíveis fósseis (por exemplo, água residual de fracking).</p>




Categoria	Meta SDG	Critérios de Elegibilidade	Utilização de recursos	Exclusões
	 <p>12.2 Até 2030, garantir a gestão sustentável e utilização eficiente de recursos naturais.</p>	<p>Atividades que promovam a conservação de recursos naturais.</p>	<ul style="list-style-type: none">Compostagem para desviar resíduos orgânicos de aterros, contanto que sejam de origem agrícola ou segundo a Resolução CONAMA 481;Florestamento ambientalmente sustentável;Restauração, regeneração ou gestão de florestas nativas e paisagens naturais, contanto que seja segundo um esquema com certificação internacionalmente reconhecida¹, por exemploForest Stewardship Council (FSC) ou Programme for the Endorsement of Forest Certification (PEFC);Agricultura de Baixo Carbono, contanto que seja segundo o Plano Brasileiro de Agricultura de Baixo Carbono (Plano ABC, do acrônimo em português);Agricultura ambientalmente sustentável, contanto que seja segundo um plano com certificação internacionalmente reconhecida¹, por exemplo, RTRS, RSB, Bonsucro, ISCC, e Rainforest Alliance.	<ul style="list-style-type: none">Produção pecuária intensiva e abatedores não serão apoiados;Novas plantações que convertem ou degradam High Conservation Value (HCV) ou High Carbon Stock (HCS);Florestas primárias ou áreas protegidas legalmente designadas;Operações que utilizem queimadas em terras.



Framework de Financiamento para Títulos Verdes, Sociais e de Sustentabilidade

Categoria	Meta SDG	Critérios de Elegibilidade	Utilização de recursos	Exclusões
	 <p>12.2 Até 2030, alcançar a gestão sustentável e uso eficiente de recursos naturais.</p>	<p>Atividades que promovam a gestão de resíduos e recuperação de recursos.</p>	<ul style="list-style-type: none">· Projetos de prevenção, redução, reciclagem e classificação de resíduos.	<p>Atividades relacionadas a operações com combustíveis fósseis.</p>



Categoria	Meta SDG	Critérios de Elegibilidade	Utilização de recursos	Exclusões
Serviços de Saúde para COVID	 <p>3.8 Alcançar a cobertura de saúde universal, incluindo proteção contra riscos financeiros, acesso a serviços de saúde essenciais de qualidade e à medicina essencial, segura, eficaz, de qualidade e de custo acessível, bem como vacinas para todos.</p>	<p>Acesso à saúde pública¹ considerando atividades que impulsionem soluções de saúde sustentáveis e intervenções de saúde.</p> <p>Serviços de saúde públicos¹ com relação ao tratamento da COVID-19.</p>	<p>Aquisição, construção, equipamentos ou operação de projetos para melhoria do acesso a serviços de saúde para à grande população e promoção da inclusão.</p> <ul style="list-style-type: none">Financiamento de equipamentos, operações e aumento de capacidade, bem como eficiência de instalações essenciais de saúde;Fabricação, logística e distribuição de produtos e suprimentos médicos essenciais ao atendimento médico, serviços de controle de doenças e vacinações.	-



	Meta SDG	CrITÉrios de Elegibilidade	UtilizaÇão de recursos	Exclusões
	 <p>4.2 Até 2030, garantir que todas as garotas e garotos tenham acesso ao desenvolvimento da primeira infância de qualidade, cuidado e educação pré-primários, de forma que estejam prontos para a educação primária;</p> <p>4.3 Até 2030, garantir acesso igualitário de todas as mulheres e homens à educação técnica, vocacional e terciária de qualidade e de custo acessível, incluindo universitária;</p> <p>4.6 Até 2030, garantir que todos os jovens e proporção substancial dos</p>	<p>Atividades que ampliem o acesso à educação primária, secundária, vocacional e para adultos, objetivando cumprir a inclusão de minorias na educação da população alvo (indivíduos de baixa renda e/ou indivíduos em regiões periféricas onde os índices socioeconômicos estão abaixo da média do Brasil), e pessoas com necessidades especiais.</p>	<p>Atividades que melhorem a infraestrutura educacional, por exemplo, construção de campi ou instalações de treinamento;</p> <p>Programas que forneçam apoio à educação financeira.</p>	-



Categoria	Meta SDG	Critérios de Elegibilidade	Utilização de recursos	Exclusões
	 <p>9.3 Aumentar o acesso de empresas industriais de pequeno porte e outras, especialmente nos países em desenvolvimento, a serviços financeiros, incluindo crédito acessível, e sua integração em mercados e cadeias de valor</p>	<p>Isso inclui diretamente organizações que frequentemente não conseguem obter acesso a serviços e produtos financeiros, por exemplo, empresas de pequeno e médio porte</p> <p>A ser identificado como uma SME, conforme definido pela International Finance Corporation (IFC), o cliente final deve atender a dois de três critérios para ser elegível:</p> <p>1) número de funcionários < 300; 2) receita USD 100,000 - USD 15,000,000; 3) ativos totais USD 100,000 - USD 15,000,000</p> <p>Se os dados mencionados acima não estiverem disponíveis, então o tamanho do empréstimo médio SME deverá ser entre USD 10,000 ou mais, porém inferior a USD 1,000,000 (10,000 < USD < 1,000,000).</p>	<p>Formalização e estímulo a empresas de pequeno e médio portes</p>	<p>Negócios e projetos envolvidos em:</p> <ul style="list-style-type: none">• Entretenimento adulto;• Jogos de azar;• Mão-de-obra infantil;• Mão-de-obra forçada.

4.2 Processo para Avaliação e Seleção de Projetos

4.2.1 Governança para Títulos Verdes, Sociais e de Sustentabilidade

O Banco BV avalia investimentos/empréstimos que possam estar de acordo com os "Critérios de Elegibilidade" sociais ou ambientais, e seleciona corporações, ativos ou projetos de acordo com o seguinte procedimento:

1 **Identificação:** Cada unidade de negócio é responsável por identificar em sua carteira empréstimos/investimentos elegíveis qual área é considerada como potencial transação social ou ambiental ("transações prospectivas");

2 **Análise e Aprovação:** As "Transações Prospectivas" serão analisadas pelo Grupo ESG Finance Working para sua determinação ou não como transações ambientais e/ou sociais que sejam consistentes com o Framework. O ESG Finance WG será configurado, incluindo a Equipe de Gestão de RISCOS Climáticos e ESG como o presidente do WG, os membros das Equipes Products, Finance and Legal, e qualquer outra unidade de negócio relevante envolvida na seleção de transações elegíveis, sempre que necessário.

As equipes de Gestão de Riscos ESG, Climáticos e Sustentabilidade irão selecionar as transações que sejam mais apropriadas para o tipo de título que será emitido ("Títulos Verdes", "Títulos Sociais" ou "Títulos de Sustentabilidade").

4.2.2 Critérios de Seleção

Todos os investimentos e empréstimos deverão cumprir o processo de crédito padrão do banco BV e todos os requisitos regulatórios aplicáveis, políticas de gestão de riscos sociais e ambientais e listas de exclusões.

Além disso, para qualificar-se como elegível ao financiamento e/ou refinanciamento que utilize o produto líquido da emissão do respectivo título, cada transação precisará:

- 1 Estar alinhada à Estrutura;
- 2 Atender a um dos Critérios de Elegibilidade;



- 3 Data da primeira retirada do empréstimo não mais do que 3 anos antes da data de quitação da emissão do Título;
- 4 Empresas e projetos envolvidos com atividades excluídas;
- 5 Negócios e projetos não comprometidos com cláusulas contratuais sociais e ambientais.
- 6 Os processos de gestão de riscos sociais e ambientais no nível do Banco BV, conforme implementados pelas Equipes de Riscos Climáticos e ESG e Sustentabilidade, serão aplicados a todas as decisões de alocação segundo o Framework.

Depósitos Verdes, Sociais e de Sustentabilidade

O objetivo do Framework é prover os critérios de elegibilidade e diretrizes de produtos para a aplicação de depósitos de clientes a empréstimos elegíveis ao estabelecer atividades e temas socioambientais qualificadores.

O Banco BV poderá atualizar o Framework, os critérios de elegibilidade, periodicamente, e, em consulta a Sustainalytics, garantir o alinhamento contínuo às práticas de mercado. Além disso, o Banco BV e a Sustainalytics realizarão análises conjuntas dos critérios de Elegibilidade anualmente, a fim de avaliar se são necessárias quaisquer alterações para atender às expectativas do mercado e para adicionar ou remover Atividades Elegíveis dos critérios de Elegibilidade, a fim de atender aos desenvolvimentos do mercado.

O alinhamento do conjunto inicial de Empréstimos Elegíveis aos Critérios de Elegibilidade e à expectativa do mercado foi analisado pela Sustainalytics considerando os respectivos padrões do mercado.

O produto Depósitos Verdes, Sociais e de Sustentabilidade do Banco BV está sendo oferecido a certos clientes elegíveis que procuram investir seu superávit de caixa em uma conta remunerada por juro - que será reservada para financiar nossos compromissos de financiamento ambiental e social, que atendam aos Critérios de Elegibilidade descritos acima.



O processo para a avaliação e seleção de projetos de Empréstimos Verdes, Sociais e de Sustentabilidade na área do Banco BV serão concedidos através de seus robustos mecanismos de decisão de crédito e pelos respectivos gestores de contas ou comitês de crédito e de acordo com os critérios estabelecidos nesse Framework.

Utilizaremos os valores compromissados totais dos Empréstimos Elegíveis para determinar o valor máximo dos depósitos verdes, sociais e de sustentabilidade que aceitaremos (*Capacidade de Depósitos Verdes”), com o objetivo de garantir que os Depósitos Verdes totais não excedam o tamanho e o vencimento da carteira elegível.

Os Depósitos Verdes, Sociais e de Sustentabilidade a prazo também poderão ser chamados de Certificado de depósito bancário, savings bank, depósito corrente, depósito fixo e depósito recorrente. Tanto a carteira Elegível quanto a capacidade dos Depósitos Verdes, Sociais e de Sustentabilidade serão monitoradas diariamente, sendo que a Sustainalytics irá executar uma análise anual conjunta.

Se, por qualquer razão, o valor da carteira para Títulos Verdes, Sociais e de Sustentabilidade for inferior ao valor total da emissão de um depósito verde, social e de Sustentabilidade, a unidade de Tesouro irá direcionar, segundo seu próprio parecer, o menor valor em direção à sua carteira de liquidez, consistindo de caixa, equivalentes de caixa ou outros instrumentos líquidos negociáveis, de acordo com suas políticas de liquidez, conforme especificadas no parágrafo 4.3.

4.3 Produto de Gestão

Os investimentos ou empréstimos poderão ser elegíveis quando tiverem sido financiados dentro de 3 anos antes da emissão do título. O Banco BV compromete-se a empreender seus melhores esforços para alcançar a alocação total dentro de 3 anos após cada emissão de Títulos Verdes, Sociais ou de Sustentabilidade.

As transações elegíveis selecionadas e validadas pelo ESG Finance WG são documentadas no ESG Finance Inventory. Essas transações não serão



segregadas em uma subcarteira separada, porém a alocação do produto será designada a corporações, projetos ou ativos qualificados.

O inventário será rotineiramente monitorado pela Equipe de Sustentabilidade do Banco BV a fim de detectar déficits potenciais. Caso ocorra um déficit, a unidade de Tesouro irá direcionar, segundo seu próprio parecer, o valor do déficit em direção à sua carteira de liquidez, consistindo de caixa, equivalentes de caixa ou outros instrumentos líquidos negociáveis, de acordo com suas políticas de liquidez. O produto excedente não será utilizado em projetos ou ativos intensivos de carbono que sejam inconsistentes com a transição para uma economia de baixo carbono resiliente a riscos climáticos.

Caso qualquer transação alocada à emissão de títulos verdes, sociais ou de sustentabilidade deixe de cumprir ou não cumpra os "Critérios de Elegibilidade", o Banco BV deverá substituí-la por uma transação de total conformidade.

4.4 Relatórios

4.4.1 Relatórios de Alocação

Para garantir a transparência, o Banco BV irá elaborar, anualmente, um relatório para atualizar os investidores sobre a alocação do produto líquido da emissão de cada título, que incluirá:

- O produto líquido dos Instrumentos de Financiamento Sustentável emitido segundo este Framework;
- O valor total do produto alocado às respectivas transações elegíveis;
- Os valores alocados às transações elegíveis em cada respectiva categoria;
- O saldo remanescente de produto líquido não alocado no final do respectivo período de relatório e quando tiver sido investido.

4.4.2 Relatórios de Impactos

Sujeito à viabilidade e disponibilidade de dados, o Banco BV pretende relatar o impacto das transações elegíveis por categoria de uma perspectiva ambiental e social, utilizando as medidas de desempenho identificadas abaixo.



Crítérios de Elegibilidade	Indicadores Ambientais	Indicadores Sociais
Energia Renovável	<ul style="list-style-type: none">· Capacidade total instalada em MW· Geração anual de energia renovável em MWh· Emissões de GHG reduzidas/evitadas em toneladas de equivalente de CO2 (quando possível)	-
Eficiência Renovável	<ul style="list-style-type: none">· Geração anual de energia renovável em MWh· Emissões de GHG reduzidas/evitadas em toneladas de equivalente de CO2 (quando possível)	-
Edifícios Verdes	<ul style="list-style-type: none">· Número de edifícios e tipo de Edifícios Verdes certificados.· Emissões de GHG reduzidas/evitadas em toneladas de equivalente de CO2 (quando possível)	-
Transporte Limpo	<ul style="list-style-type: none">· Emissões de GHG reduzidas/evitadas em toneladas de equivalente de CO2 (quando possível)· Número de veículos limpos implementados· Nova infraestrutura limpa construída (km)	-
Gestão Sustentável de Água e Efluentes	<ul style="list-style-type: none">· Volume de água tratada/economizada/reduzida (m³)· Volume de efluentes tratados (m³)· População total servida pelo sistema	-
Agricultura Sustentável, Preservação de Terras e Florestas	<ul style="list-style-type: none">· Área sob gestão certificada de terras em km² ou m²	-
Prevenção e Controle de Poluição	<ul style="list-style-type: none">· Volume de resíduos separados e/ou coletados, e tratados ou descartados (em toneladas)	-
Serviços de Saúde e Bem-Estar		<ul style="list-style-type: none">· Número de locais em instalações de tratamento ou pacientes atendidos
Tratamento de Covid		<ul style="list-style-type: none">· TBC
Educação e Treinamento Vocacional		<ul style="list-style-type: none">· Número de estudantes apoiados
Financiamento de SME		<ul style="list-style-type: none">· Número de SMEs financiados

4.5 Análise Externa

Este Framework foi analisado pela Sustainalytics. Os resultados estão documentados em um Parecer de Segunda Opinião, que confirma que o Framework está alinhado aos Princípios para Títulos Verdes da ICMA, Princípios para Títulos Sociais e Diretrizes para Títulos de Sustentabilidade.

O Banco BV irá solicitar, anualmente, um ano após a emissão e até a alocação completa, um relatório de garantia limitada da alocação do produto dos títulos emitidos segundo o Framework.