

Market Leadership on Sustainable Finance

UNEP Finance Initiative Regional Roundtable in Latin America

Denise Hills

Superintendente de Sustentabilidad y Negócios Inclusivos Itaú Unibanco

Agenda:

- 1. Nuestro camino: Gobernanza
- 2. Riesgo Socioambiental y Mudanças Climáticas
- 3. Oportunidades Socioambientales

Sustentabilidad alineada a el negocio, entrega la visión del banco, actúa en la gestión de riscos y generación de oportunidades



Visión Itaú

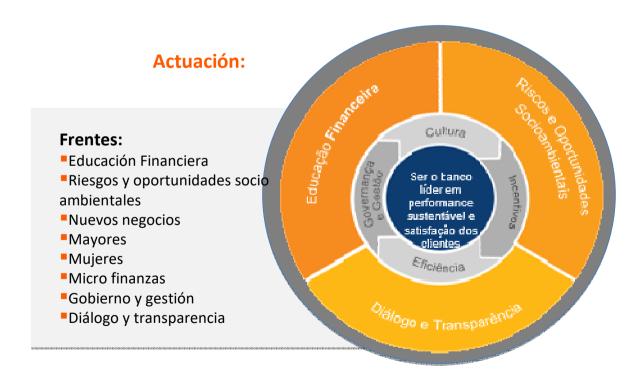
Ser líder en **performance sostenible** y en satisfacción de los clientes

Beneficios:

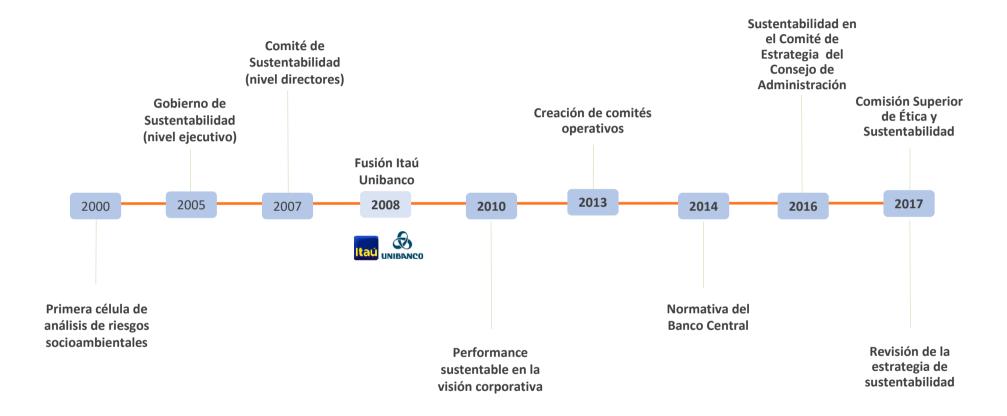
- Reputación y Valor de Marca
- Gestión de Riesgos Socio ambientales
- Atracción de talentos, clientes y inversionistas
- Generar negocios alineados con la nueva economía

Performance Sostenible

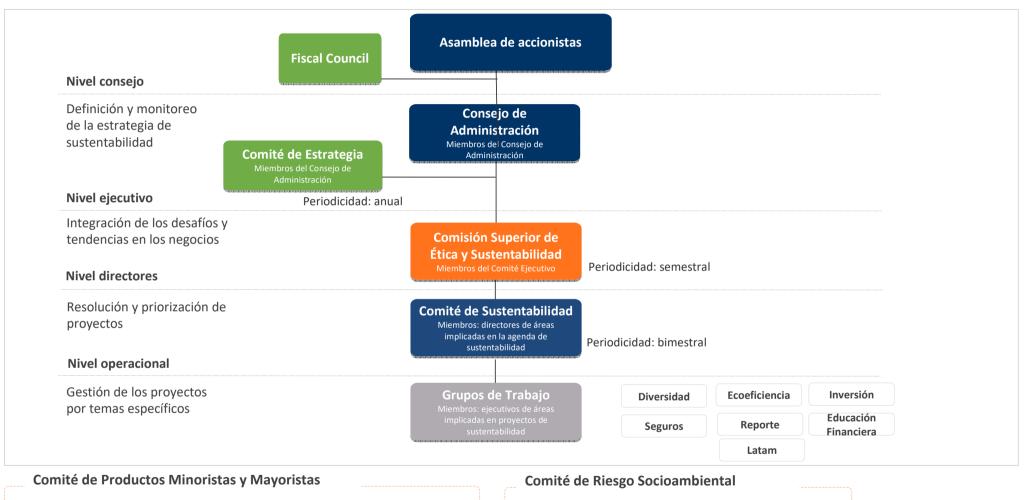
Generar **valor compartido** para colaboradores, clientes, inversionistas y sociedad, asegurar la continuidad del negocio.



Línea del tiempo de Sustentabilidad



Gobernanza de Sustentabilidad



Se reúne semanalmente para evaluar modificaciones en productos existentes y nuevos productos y servicios. El equipo de sustentabilidad evalúa y sugiere ajustes para asegurarse de que todo esté en sintonía con la educación financiera, la transparencia y los riesgos socioambientales.

Se reúne trimestralmente teniendo la responsabilidad de proponer normativas institucionales y procedimientos internos sobre la exposición al riesgo socioambiental.

Utilizamos distintos procesos para actuar en GAPs, internalizar tendencias y prácticas de sustentabilidad en los negocios







Indices

Compromisos Voluntários

Estudios y investigaciones

Eventos, Patrocinios y Representaciones Interacción con Stakeholders

GAPS

VALUATION DJSI Y ISE (*)

EQUIPOS DE TRABAJO

DESAFIOS, INSIGHTS Y TENDÊNCIAS

TRADUCIR Y COMPARTIR CON EQUIPOS RESPONSABLES (SI NECESSÁRIO, ESTRUCTURAR PLAN DE ACTUACIÓN)

DIÁLOGO Y CONEXIÓN CON STAKEHOLDERS

(*) índice de sustentabilidad empresarial BM&BOVESPA

Presencia en los índices desde su creación muestra el compromiso con el tema

- Prácticas que generan valor, oportunidades de negocios y gestión de riesgos.
- Integra valor económico, transparencia y responsabilidad socio ambiental.
- Atraer inversionistas SRI y líneas de crédito (Ex. IFC, BID)



El único banco latinoamericano en el índice desde su creación en 1999



El cartera desde a su creación en 2005.



Cambios Climáticos

Contexto Brasil – Principales Metas Asumidas



- Reducir un 43% las emisiones de GEI hasta 2030 (año base 2005)
- Acabar con la deforestación de la Amazonia Legal y recuperar 12 millones de hectáreas de selva hasta 2030
- Aumentar al 45% la participación de fuentes renovables en la matriz energética
- Acabar con la emisión de gases contaminantes hasta 2100



Compromiso con Cambios Climáticos (2015)



Escasez Hídrica e Impactos Económicos (estudio 2015)

Principales Frentes de Actuación en el Tema

Metodología de Mensuración

Cálculo del capital asignado a préstamos verdes en la economía brasileña conjuntamente con la Federación Brasileña de Bancos (Federação Brasileira de Bancos - FEBRABAN). Este estudio tiene por objeto mensurar los recursos financieros asignados año tras año a segmentos de actividad más propensos a causar daños ambientales y aquellos a los que se considera de economía verde.

Compensación de Emisiones de Gases de Efecto Invernadero Compensación por medio de créditos de carbono certificados y con cobeneficios. Compensamos todas nuestras emisiones directas de 2012 a 2015 y todas las emisiones indirectas de consumo de energía del CTMM (data center), las cuales suman un total de 47.332,33 tCO2e. El Programa de Compensación de Emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI) es bianual, y en 2017 habrá nueva convocatoria para compensar las emisiones de 2016/2017.

Fijación de Precio de Carbono

Nuestros analistas simulan la incidencia de un impuesto sobre las emisiones de CO2 en los sectores y productos intensivos en carbono. La tasa estimada se utiliza para medir el impacto financiero en el costo de esas compañías y, consecuentemente, en el precio de sus acciones.

Análisis de Portafolio de Crédito

Estudio de análisis sobre los riesgos regulatorios y físicos relacionados con los cambios climáticos en los principales sectores de la economía, observando el grado de exposición de la cartera para diferentes niveles de riesgo.

Cambios Climáticos

Itaú

Regulación y Autorregulación

- Brasil NDC Acuerdos de París
- Resolución BACEN 4327
- Nuevo Código Forestal
- Ley 12.114/09 Cambios Climáticos
- FSB: Disclosure de Indicadores de Riesgo Climático
- GT Febraban: Economía Verde y Eficiencia Energética

Negocios:

- Portfólio de crédito
- Green Bonds
- Transición de la economía de alto riesgo a la economía verde
- Inversión y financiamiento en acciones de mitigación y adaptación



Tendencias

- •Impacto de los cambios climáticos: financiamiento, inversión y seguros
- •S&P Ratings: incorporación de los cambios climáticos
- •Fijación de precios de carbono











FSB: Recomendaciones Divulgadas Task Force



Se recomienda que las organizaciones hagan sus divulgaciones sobre Riesgos y Oportunidades Climáticas teniendo en cuenta cuatro diferentes enfoques, incluso en los formularios financieros como 20F y CVM 480: Gobierno, Estrategia, Gestión de Riesgos, Metas e Indicadores.

Governance

Disclose the organization's governance around climaterelated risks and opportunities.

Strategy

Disclose the actual and potential impacts of climate-related risks and opportunities on the organization's businesses, strategy, and financial planning.

Risk Management

Disclose how the organization identifies, assesses, and manages climate-related risks.

Metrics and Targets

Disclose the metrics and targets used to assess and manage relevant climate-related risks and opportunities.

Participación en el Working Group de UNEP-FI sobre Climate-related Financial Disclosure (FSB)

-Participantes: Itaú; Barclays; Bradesco; Standard Chartered Bank; Santander; UBS; Credit Suisse; Citi; ANZ; Royal Bank of Canada.

-Objetivo: recomendaciones de integración de mediciones, metas, modelos y escenarios alineados con los Acuerdos de París.

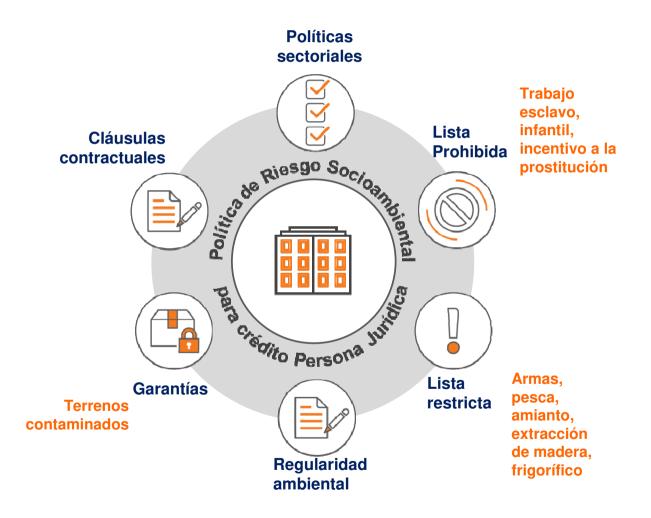
Destaca como el sector financeiro debe incorporar indicadores socioambientales y cómo deben incorporar los riesgos climáticos en las análisis de riesgos.



Riesgo Socioambiental Visión crédito

Evaluaciones específicas según el sector de actuación.

Criterios socioambientales:



Integración ESG en los negocios | Crédito

Instrumentos de Gestión



Evaluación de riesgo socioambiental

Clasificación del riesgo

A - Riesgo Alto

B - Riesgo Medio

C - Riesgo Bajo

Aprobación en diferentes niveles de gobierno

Cláusulas Contractuales Socioambientales

Préstamos y financiamientos contienen cláusulas contractuales sobre la regularidad socioambiental de las actividades.

Constituciones de Garantías Inmobiliarias

Procedimientos para evaluación de inmuebles, teniendo en cuenta indicios de contaminación y regularidad forestal (reserva legal y áreas embargadas).

Valores de cortes					
para análisis					

cortes is		Segmento Grandes Empresas ¹	Pequeñas y Medianas Empresas ²	Crédito a Vehículos	Crédito Inmobiliario
	Valor mínimo para análisis socioambiental	Todos los proyectos se evalúan, independientemente del valor	 Pequeñas Empresas: R\$ 4 millones Empresas Medianas: R\$5 millones 	R\$ 3 millones	Todas las operaciones se evalúan, independientemente del valor
	Valor mínimo para análisis por lista restricta	Todas las empresas se analizan, independientemente del valor	 Pequeñas Empresas: R\$ 300 mil Empresas Medianas: R\$ 500 mil 	R\$ 500 mil	No se aplica

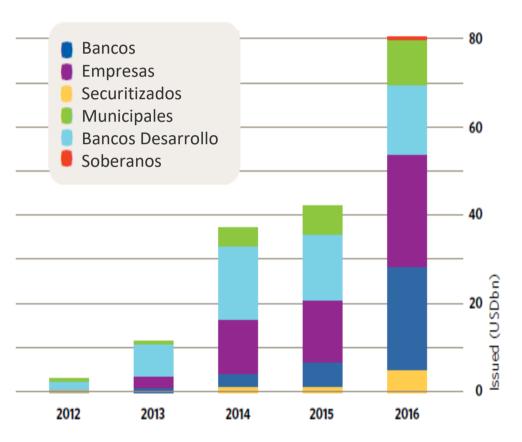
¹ Facturación superior a R\$300 millones. ² Facturación entre R\$30 millones y R\$300 millones.

Negocios – Mercado de capitales

Green Bonds



En 2016, el mercado de Green Bonds tuvo un aumento significativo:



Green Bonds Mercado Externo	Volumen (USD mil millones)	%
Mercado	80	100
Itaú BBA	0,5	0,63

Mercado Interno	Volumen (R\$ mil millones)	%
Bonds	35,7	100
Itaú BBA	7,4	20,7
Green Bonds	1	2,8

Fonte: Climate Bond Initiative - Green Bonds Highlights 2016 World numbers of the Global Study

Tendencias



Fijación de Precios de Carbono: adoptada en más de 40 países, 20 estados y ciudades



Propuesta 2017: metodología de fijación de precio de carbono interna y evaluación de la viabilidad de inclusión en las diferentes áreas de negocios.

Oportunidades Socioambientales

Nuestra Estrategia

Núcleo de trabajo totalmente dedicado al desarrollo y la evaluación de la viabilidad de nuevos negocios.

Asociaciones con órganos multilaterales y academia para ampliar el alcance de los productos y potenciar beneficios socioambientales.

Renta Fija

Programa "Ecomudança": destina el 30% de la tasa de administración a proyectos de reducción de emisiones de GEI. Desde 2009, el programa "Ecomudança" invirtió alrededor de R\$ 5,3 millones en 46 proyectos.

Fondo Itaú Futura: de 2010 a 2016, el fondo social Itaú Futura donó más de R\$ 1,64 millones a proyectos educativos desarrollados por el Canal Futura, de Fundação Roberto Marinho, recurso que representa un 30% de su tasa de administración.

Renta Variable

FIES: destina el 50% de la tasa de administración a proyectos educativos. Desde 2004, más de R\$ 30 millones se destinaron a 165 ONG, lo cual benefició a más de 36.500 niños y jóvenes y a 3.400 educadores.

IT Now ISE: refleja la performance del Índice de Sustentabilidad Empresarial (ISE).

It Now IGCT: refleja la performance del Índice de Gobierno Corporativo Trade (IGCT).

Energía Limpia

Asignación de US\$ 100 millones del BID y US\$ 400 millones del IFC a proyectos de energía renovable, eficiencia energética, producción limpia, biocombustibles y construcción sustentable. Financiamiento con recursos propios de proyectos de energía eólica que sumaron R\$ 550 millones para mitigar los efectos de los cambios climáticos en 2016.

Traspaso de fondos provenientes de Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES)

En 2016 destinamos \$ 364,9 millones a proyectos de energía renovable y mejora del sector de logística, incluyendo la ampliación de la capacidad hidrovial. Negociamos R\$ 94 millones en crédito para apoyar la renovación de las plantaciones de caña de azúcar y la introducción de otras nuevas.

_gracias

Denise Hills
Superintendente de Sustentabilidad y Negócios Inclusivos
Itaú Unibanco
sustentabilidade@itau-unibanco.com.br

