

# Papel Socioambiental dos Bancos

Seminário Internacional de Direito Ambiental Empresarial

**Bianca Zambão**  
**Itaú BBA | Crédito | Risco Socioambiental**  
**Maio 2012**



- 
- A vertical, semi-transparent image on the left side of the slide showing a blurred office environment with people and computer monitors.
- 1. Itaú Unibanco Holding**
  - 2. Variável Socioambiental – Projetos**
  - 3. A Caminho de uma Nova Economia**

# Itaú Unibanco Holding

---

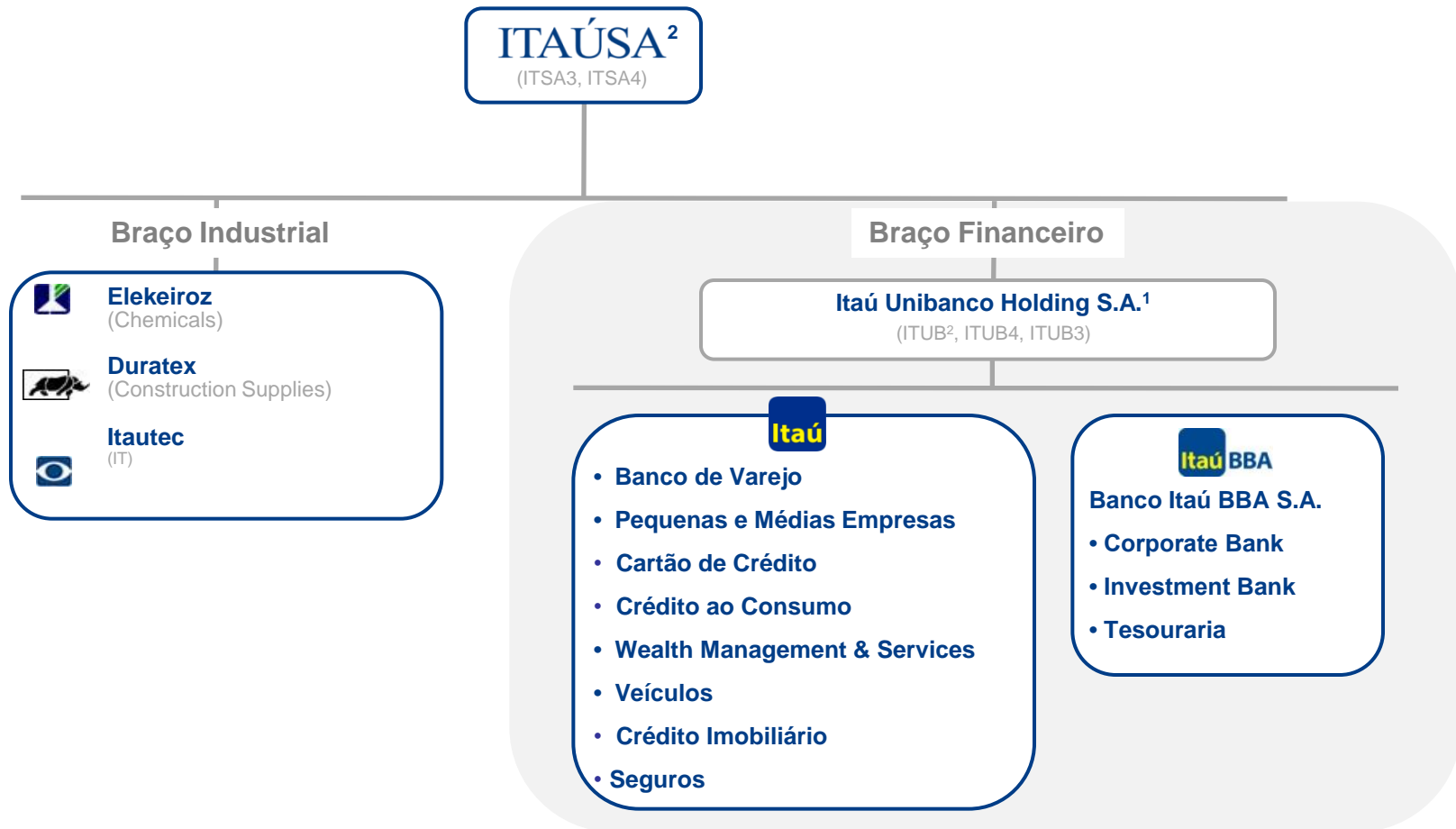


# Sistema Financeiro Brasileiro – Maior Banco Privado (dec/11)



Financial Highlights - Dez/11 - R\$ MM						
#	FIs	Total Assets	% Share	Credit Res. 2682	Net Worth	Bis Ratio
1	BB	935,009	22%	397,521	58,593	14,5%
2	ITAU	815,220	19%	289,207	72,528	16,0%
3	BRABESCO	666,320	15%	237,203	55,768	15,0%
4	CEF	511,031	12%	249,549	19,561	13,3%
5	SANTANDER	431,760	10%	172,897	66,123	24,8%
6	HSBC	146,593	3%	47,849	8,797	13,5%
7	VOTORANTIM	115,373	3%	54,669	8,041	14,1%
8	SAFRA	87,728	2%	40,571	6,016	12,9%
9	CITIBANK	57,766	1%	12,817	6,829	16,3%
10	BTG PACTUAL	58,160	1%	4,515	6,344	18,6%
<b>Total (10 largest banks)</b>		<b>3,824,961</b>	<b>89%</b>			
<b>Grand Total System</b>		<b>4,302,698</b>	<b>100%</b>			

Source: Sisbacen



... Estrutura que permite oferecimento de produtos e serviços para cada segmento de mercado

# Itaú Unibanco: uma Potencia Global

Banco Itaú Unibanco é o maior conglomerado financeiro da América Latina é reconhecido por sua excelência...

## Recent Awards



**FT Sustainable Banking Awards**  
2011, 2010, 2009  
**SUSTAINABLE BANK OF THE YEAR (2011)**



**Best Latin American Bank**  
2009, 2008, 2006, 2003, 1999, 1997

**Best Brazilian Bank**  
2009



**Best Latin American Bank**  
2010, 2007

**Best Brazilian Bank**  
2010, 2009, 2008, 2007, 2006, 2005, 2004,  
2003, 2002, 2001, 2000, 1999, 1998



**Best Latin American Bank**  
2011, 2009, 2008  
**Best Brazilian Bank**  
2011, 2009, 2008, 2007, 2004, 2003, 2002, 2000, 1999



**Best Brazilian Bank**  
2009, 2008, 2005, 2004, 2003,  
2002, 1999

**Best Trade Finance Providers**  
2011, 2010, 2009



**World's Best Foreign Exchange Providers**  
2012 (Brazil), 2011 (Brazil) 2010, 2009

## Market Cap (US\$ bn)<sup>1</sup>

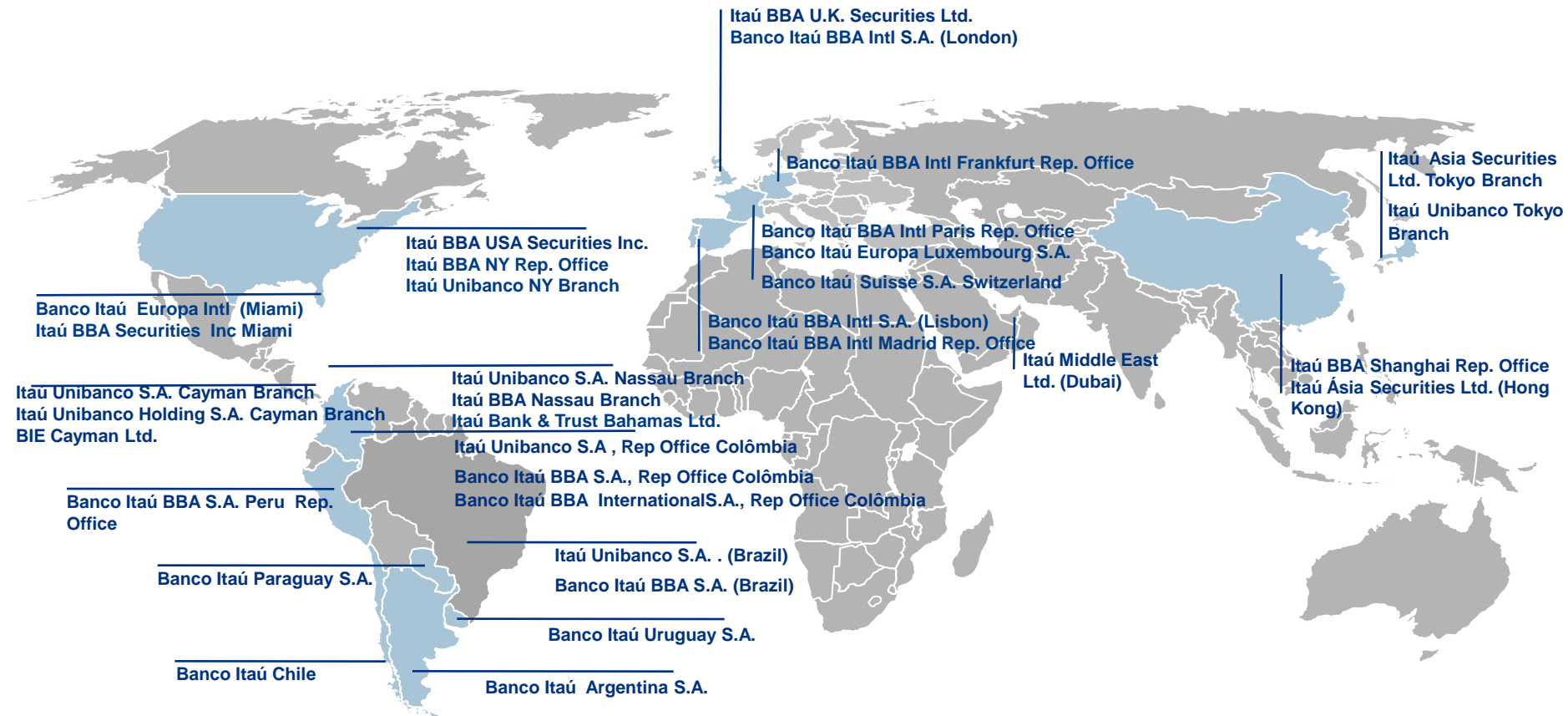


... e é a 10<sup>a</sup> maior instituição financeira do mundo em market cap.

# Itaú Unibanco: Presença Global



Itaú Unibanco tem forte presença na América do Sul...



... e uma distribuição global de capacidades.

# A Variável Socioambiental







---

**Risco de Crédito**  
**Risco de Imagem**

# Variável Socioambiental – Por quê?



**Canal do Panamá**

Premissas:

1. Vamos assumir que o banco esteja financiando ou repassando recursos para a construção de uma Hidrelétrica de 3000 MW de capacidade que será construída para gerar 12,000,000 Mwh por ano ou 1,000Mwh por mês;
2. Vamos assumir que a produção de energia será totalmente vendida para o *grid* (leilão) a um preço médio de US\$40/Mwh – Receita Mensal de US\$40 Milhões ;
3. De acordo com os Estudos Ambientais, o Projeto afetaria uma comunidade indígena;
4. Finalmente vamos supor que o acionista deste projeto entenda que a mitigação do risco ambiental não seja necessária ou muito custosa (incompleta!!!)





**Três Meses de Atraso**



1. O que aconteceria se o seu banco estivesse financiando este projeto, em termos de fluxo de caixa (*non-recourse debt*)?
2. O que aconteceria se o seu banco tivesse como garantia os recebíveis da venda da energia?
3. Como esse atraso afetaria a Provisão de Devedores Duvidosos de seu banco e conseqüentemente sua LUCRATIVIDADE?
4. Como esses protestos afetariam a reputação do seu banco como um dos financiadores?
5. Como esses eventos impactariam a performance das ações de seu banco?

PROJECT  
FINANCE



## EQUATOR PRINCIPLES

- Principle 1: Review & Categorisation
- Principle 2: Social & Environmental Assessment
- Principle 3: Applicable Social & Environmental Standards
- Principle 4: Action Plan & Management System
- Principle 5: Consultation & Disclosure
- Principle 6: Grievance Mechanism
- Principle 7: Independent Review
- Principle 8: Covenants
- Principle 9: Independent Monitoring & Reporting
- Principle 10: EPFI reporting



### Performance Standards:

#### Overview

Performance Standard 1: Assessment and Management of Environmental and Social Risks and Impacts

Performance Standard 2: Labor and Working Conditions

Performance Standard 3: Resource Efficiency and Pollution Prevention

Performance Standard 4: Community Health, Safety, and Security

Performance Standard 5: Land Acquisition and Involuntary Resettlement

Performance Standard 6: Biodiversity Conservation and Sustainable Management of Living Natural Resources

Performance Standard 7: Indigenous Peoples

Performance Standard 8: Cultural Heritage

## Acionistas

- Menor Risco de Crédito
- Menor Risco de Garantias
- Portfolio mais sólido

## Mercado de Capitais

- Maior Confiança
- Reputação
- Acesso a linhas de financiamento

## Compliance

- Compromissos voluntários
- Diferentes Stakeholders

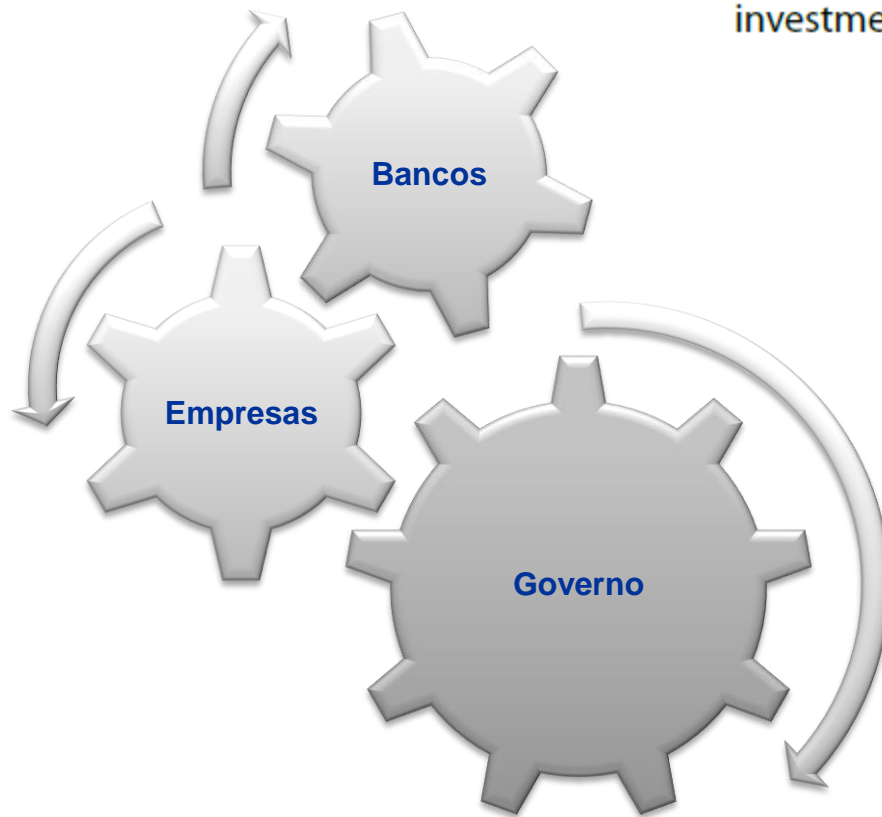
# A Caminho de uma Nova Economia

---





In the lead up to the Rio+ 20 Earth Summit in Brazil in 2012, there is a need to establish clear and workable frameworks, including regulation where necessary, to rebalance the risk/reward equation for financial and investment practitioners in favour of green investment.



- ✓ *Fiduciary duty*
- ✓ Internalizar as externalidades
- ✓ Comando e Controle
- ✓ Incentivos a nova economia  
(ex.: Incentivos Fiscais)



**Obrigada!**

[bianca.zambao@itaubba.com](mailto:bianca.zambao@itaubba.com)  
[socioambiental@itaubba.com.br](mailto:socioambiental@itaubba.com.br)

