



INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION
WORLD BANK GROUP

IFC & Sustentabilidade

Pedro Mader Meloni

Papel do Setor Financeiro

"O setor financeiro é um canal crítico através do qual sinais de preços, regulações e pressões da sociedade civil podem direcionar o capital financeiro para atividades econômicas mais ou menos prioritárias e adequadas"

- The London Principles

Financiamento Sustentável e Serviços Bancários Sustentáveis

- ▶ “Finanças sustentáveis (sustainable finance) é um termo definido como a concessão de capital financeiro e produtos de gestão de riscos para projetos e negócios que promovem, ou não danifiquem, a prosperidade econômica, a proteção ambiental e a justiça social.”
 - Forum for the Future (2002)

- ▶ “Serviços bancários sustentáveis podem ser entendidos como a decisão de um banco em prover produtos e serviços financeiros somente para clientes que levem em consideração os impactos ambientais e sociais de suas atividades.”
 - Bouma, Jeucken & Klin

Definindo a Sustentabilidade

Sustentabilidade é assegurar o sucesso a longo prazo dos negócios ao mesmo tempo em que se contribui para o desenvolvimento econômico e social, para um meio-ambiente saudável e uma sociedade estável. A definição de sustentabilidade do IFC, em termos do setor financeiro, abrange quatro dimensões de bom desempenho empresarial.

Definindo a Sustentabilidade

- ▶ A sustentabilidade financeira da instituição e seus clientes empresariais, de forma que possam continuar a contribuir para o desenvolvimento econômico a longo prazo
- ▶ A sustentabilidade econômica dos projetos e empresas que a instituição financia, através de sua contribuição às economias envolvidas
- ▶ Sustentabilidade ambiental através da preservação dos recursos naturais
- ▶ A sustentabilidade social através de melhorias no padrão de vida, redução da pobreza, bem estar das comunidades, e respeito com os direitos humanos essenciais

Essas considerações, em seu conjunto, visam capturar uma gama mais ampla de fatores que influenciam as decisões, atividades, produtos e serviços das instituições financeiras, incluindo os impactos socio-ambientais de sua atividade.

- I. F. C. (2005)

Our Mission is ...

To promote sustainable private sector investment in developing countries, helping to reduce poverty and improve people's lives.

IFC no Grupo Banco Mundial

O Grupo Banco Mundial consiste em 5 instituições relacionadas:

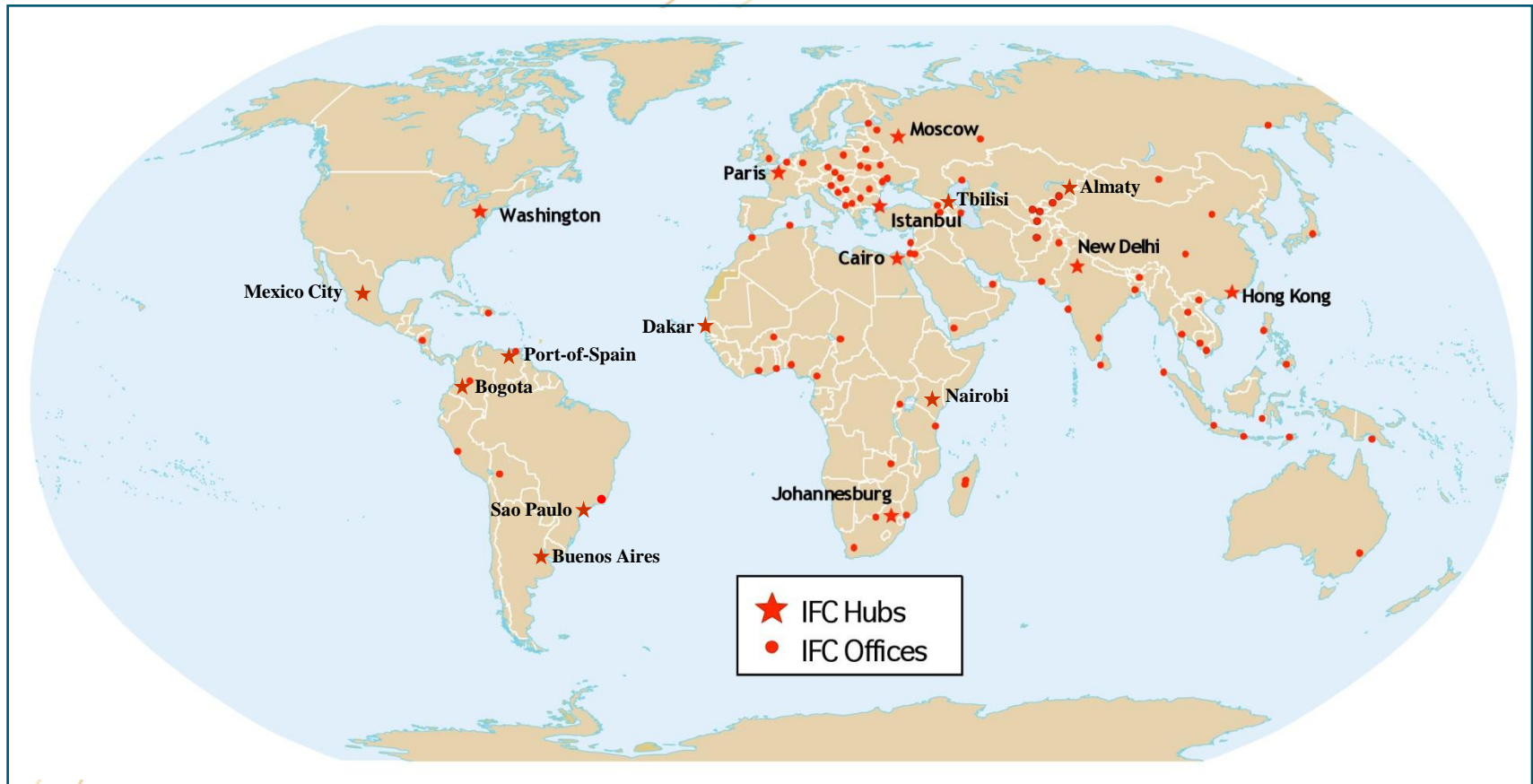
- ▶ **IBRD:** The International Bank for Reconstruction and Development
- ▶ **IDA:** The International Development Association
- ▶ **IFC:** International Finance Corporation
- ▶ **MIGA:** The Multilateral Investment Guarantee Agency
- ▶ **ICSID:** The International Center for Investment Disputes

Estrutura da IFC

- ▶ Pertence a 182 países membros
- ▶ A IFC é a principal propulsora do desenvolvimento do setor privado no Grupo do Banco Mundial
- ▶ Colabora com outros membros do grupo, que inclui o Banco Mundial (BIRD e IDA), a MIGA e o Centro Internacional para Solução de Disputas sobre Investimentos
- ▶ Global: Sede em Washington, D.C.
- ▶ Local: Mais de 100 escritórios em 86 países do mundo

Alcance Global da IFC

Mais de 100 representações nacionais e regionais e escritórios de serviços consultivos



IFC's Three Businesses

IFC Investment Services

- Loans
- Equity
- Other forms of financing

IFC Advisory Services

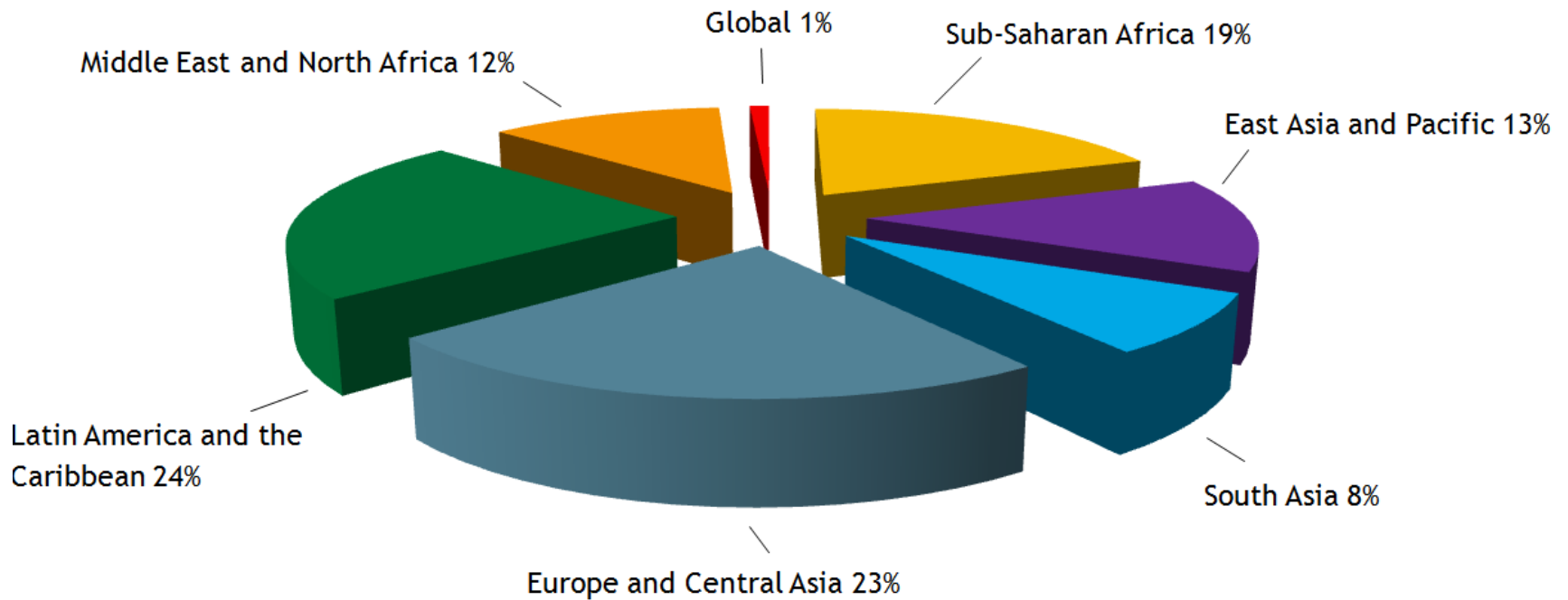
- Advice
- Problem-solving
- Training

IFC Asset Management Company

- Wholly owned subsidiary of IFC
- Private equity fund manager
- Invests third-party capital alongside IFC

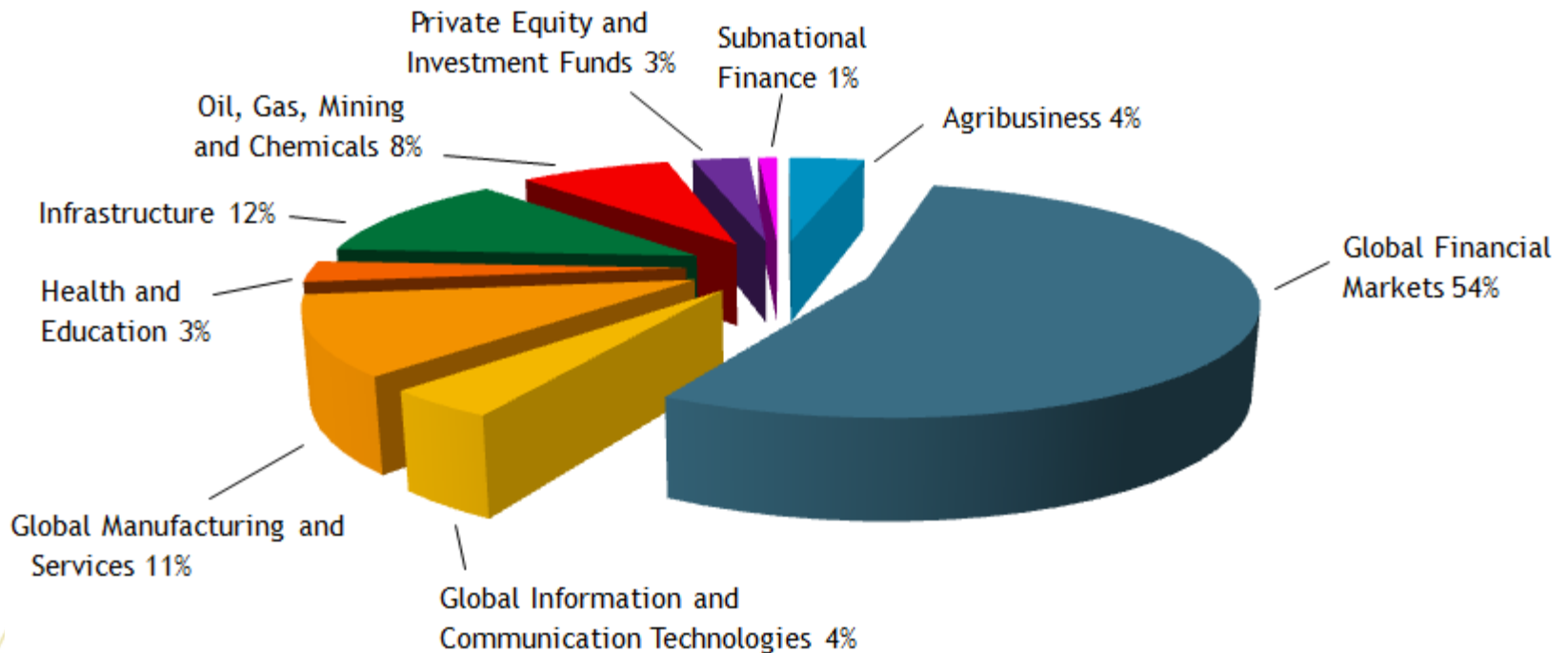
Investimentos por Região, FY10

Compromissos em recursos da IFC : \$12.7 Billion



Investimentos por Indústria, FY10

Compromissos em recursos da IFC : \$12.7 Billion



Prioridades Estratégicas no Brasil

- ▶ Redução da Pobreza e Desigualdade de Renda :
 - Promover um maior acesso aos serviços básicos de baixa renda (água, saneamento, eletricidade, saúde e educação)
 - Expandir o microcrédito e habitação de baixa renda
 - Maior foco nas regiões de fronteira
- ▶ Alterações Climáticas :
 - Promover as energias renováveis e tecnologias limpas
 - O desenvolvimento sustentável da região amazônica
- ▶ Competitividade :
 - Reforçar a competitividade das PME e o acesso ao financiamento
 - Melhorar a qualidade da infraestrutura
 - Integrar pequenos produtores na cadeia de fornecedores
- ▶ Sul-Sul :
 - Promover os investimentos de empresas brasileiras em outros mercados emergentes, e vice-versa

Sustainability is central to the IFC mission ...

64 leading financial institutions from 24 countries have adopted the Equator Principles as of 2010, accounting for nearly 95 percent of project finance transactions worldwide.

- ▶ Pioneer of socially and environmentally responsible investments
- ▶ Strong environmental and social due diligence
- ▶ Focus on small and medium industries
- ▶ Emphasis shifting from minimum standards to ensuring sustainability
- ▶ IFC's Equator Principles are becoming widely adopted by financial institutions
- ▶ A benchmark for the financial industry to assess and manage social and environmental risk in project financing
- ▶ IFC co-sponsors Sustainable Banking Awards with the Financial Times
- ▶ An award for banking innovators whose business practices reflect a commitment to values and practices consistent with sustainability

Role of Safeguard Policies

1. To ensure that projects financed by IFC are environmentally and socially sound
 - Provides a risk management framework
 - Basis of IFC's leadership in sustainability
2. To help clients manage their environmental and social risks
 - Better risk management can improve the bottom line

Current IFC Safeguard Policies

▶ Adopted in 1998

- Based on the World Bank set of policies
- Adjusted for application to the private sector

▶ Combination of policies and IFC technical skills served IFC well

- Enabled IFC to tackle complex projects
- Basis of **the Equator Principles (2003)**

Overarching Objectives of the Safeguards Update

▶ **Improve Project Performance:**

- Better risk management of operations
 - ▶ Clients taking responsibility for risks their operations pose to people & the environment
 - ▶ Identifying & taking advantage of environmental and social opportunities
- Enhancement of client's competitive advantage and leadership

▶ **Improve IFC Performance:**

- Better risk management of its portfolio
- Enhancement of transparency & accountability
- Fulfill its development mandate & leadership

Underlying Principles

- ▶ *Client responsibility* to assess, manage and report on impacts
 - Informs and engages affected communities and key stakeholders early in the project and throughout the life of the project
- ▶ *IFC responsibility* to review client's assessment and action plan, and on-going implementation

Performance Standards

- **PS 1: Social and Environmental Assessment**
- PS 2: Labor and Working Conditions
- PS 3: Pollution Prevention and Abatement
- PS 4: Community Health and Safety
- PS 5: Land Acquisition and Involuntary Resettlement
- PS 6: Conservation of Biodiversity and Sustainable Natural Resource Management
- PS 7: Indigenous Peoples and Natural Resource Dependent Communities
- PS 8: Cultural Heritage
- **PS 9: Social and Environmental Management System**

PS1 and 9 are the process standards

O princípio

- Em 2002, a convite da International Finance Corporation (IFC), braço financeiro do Banco Mundial, várias das maiores corporações bancárias mundiais se reuniram e divulgaram em Johannesburgo, o documento "Princípios do Equador"

Princípios do Equador

- Os "Princípios do Equador" são critérios mínimos ambientais e de responsabilidade social, que deverão ser atendidos para a concessão de crédito.
- As regras são aplicadas a todos os financiamentos de project finance acima de US\$ 10 milhões.

Alguns critérios

Entre esses critérios, estão:

- ▶ o impacto ambiental do projeto sobre flora e fauna,
- ▶ a exigência de compensações em dinheiro para populações afetadas por um projeto
- ▶ a proteção a comunidades indígenas, e
- ▶ a proibição de financiamento de projetos com uso de trabalho infantil ou escravo

Padrões Básicos

- Os "Princípios do Equador" utilizam como referência os padrões da própria IFC concessão de crédito, que por sua vez levam em conta questões de sustentabilidade.

Classificações

- ▶ Pelos novos critérios, existem três classificações para empréstimos em relação ao risco ambiental e social: A (alto risco), B (risco médio) e C (baixo risco).
- ▶ Para os projetos classificados como A ou B, os bancos se comprometem a fazer um relatório ambiental sugerindo mudanças no projeto para reduzir os riscos ambientais e sociais.

Salvaguardas e Padrões

- ▶ A base dos Princípios do Equador foi um conjunto de regras chamadas "salvaguardas" criado pela IFC entre 1990 e 1998.
- ▶ A partir de 2006 a IFC emitiu “padrões de desempenho” ambiental e social, e uma série de guias ambientais e de saúde e segurança ocupacional que são a base dos Princípios do Equador II
- ▶ A aplicação será de responsabilidade das instituições financeiras, que devem investir na qualificação de seus analistas de crédito para atender às exigências.

Os Padrões de Desempenho da IFC

- PD 1 – Sistemas de Gerenciamento Socio-Ambiental
- PD2 – Condições de Trabalho
- PD 3 – Prevenção e Controle da Poluição
- PD 4 – Saúde e Segurança da Comunidade
- PD 5 – Compra de terra e re-assentamento involuntário
- PD 6 - Conservação da Biodiversidade e Gerenciamento dos Recursos Naturais Renováveis
- PD 7 – Populações Indígenas
- PD 8 – Propriedade Cultural

Guias do IFC e Banco Mundial

- ▶ Em 1998 o Banco Mundial tinha 41 guias ambientais e de saúde e segurança do trabalho, e a IFC tinha 28 guias mais;
- ▶ Depois da publicação dos Padrões de Desempenho, a IFC desenvolveu e publicou 54 novas guias que, além de ter um objetivo de salvaguarda, apresentam um enfoque sistemático de gerenciamento ambiental e de saúde e segurança de trabalho.

Bancos Brasileiros na Vanguarda

- ▶ Atualmente, um grupo de 64 bancos de todo o mundo aderiu aos "Princípios do Equador"
- ▶ Unibanco foi o primeiro banco brasileiro e de países em desenvolvimento a integrar o grupo.

Bancos dos Principios de Equador

- ▶ ABN AMRO Bank, N.V.
- ▶ ANZ
- ▶ Banco Galicia
- ▶ BankMuscat
- ▶ Bank of America
- ▶ BMO Financial Group
- ▶ BTMU
- ▶ Barclays plc
- ▶ BBVA
- ▶ BES Group
- ▶ Calyon
- ▶ Caja Navarra
- ▶ CIBC
- ▶ CIFI
- ▶ Citigroup Inc.
- ▶ CORPBANCA
- ▶ Credit Suisse Group
- ▶ Dexia Group
- ▶ Dresdner Bank
- ▶ E+Co
- ▶ EKF
- ▶ FMO
- ▶ Fortis
- ▶ HBOS
- ▶ HSBC Group
- ▶ HypoVereinsbank
- ▶ ING Group Intesa Sanpaolo
- ▶ JPMorgan Chase
- ▶ KBC
- ▶ la Caixa
- ▶ Manulife
- ▶ MCC
- ▶ Mizuho Corporate Bank
- ▶ Millennium bcp
- ▶ Nordea
- ▶ Nedbank Group
- ▶ Rabobank Group
- ▶ Royal Bank of Canada
- ▶ Scotiabank
- ▶ SEB
- ▶ Societe Generale
- ▶ Standard Chartered Bank
- ▶ SMBC
- ▶ TD Bank Financial Group
- ▶ The Royal Bank of Scotland
- ▶ Wachovia
- ▶ Wells Fargo
- ▶ WestLB AG
- ▶ Westpac Banking Corporation

- Banco Bradesco
- Banco do Brasil
- Banco Itaú
- Unibanco

Como o IFC pode ajudar

- ▶ A IFC tem o papel de facilitador, particularmente nos mercados emergentes.
- ▶ Damos-nos conselho às partes interessadas respeito a os sistemas internos necessários para a implementação dos Princípios e treinamento quando fosse apropriado
- ▶ Também compartimos conhecimentos e experiências na aplicação dos padrões de desempenho da IFC.

Para saber mais

Para saber mais visite o site

<http://www.equator-principles.com/>



The Equator Principles

A framework for financial institutions to manage environmental and social issues in project financing