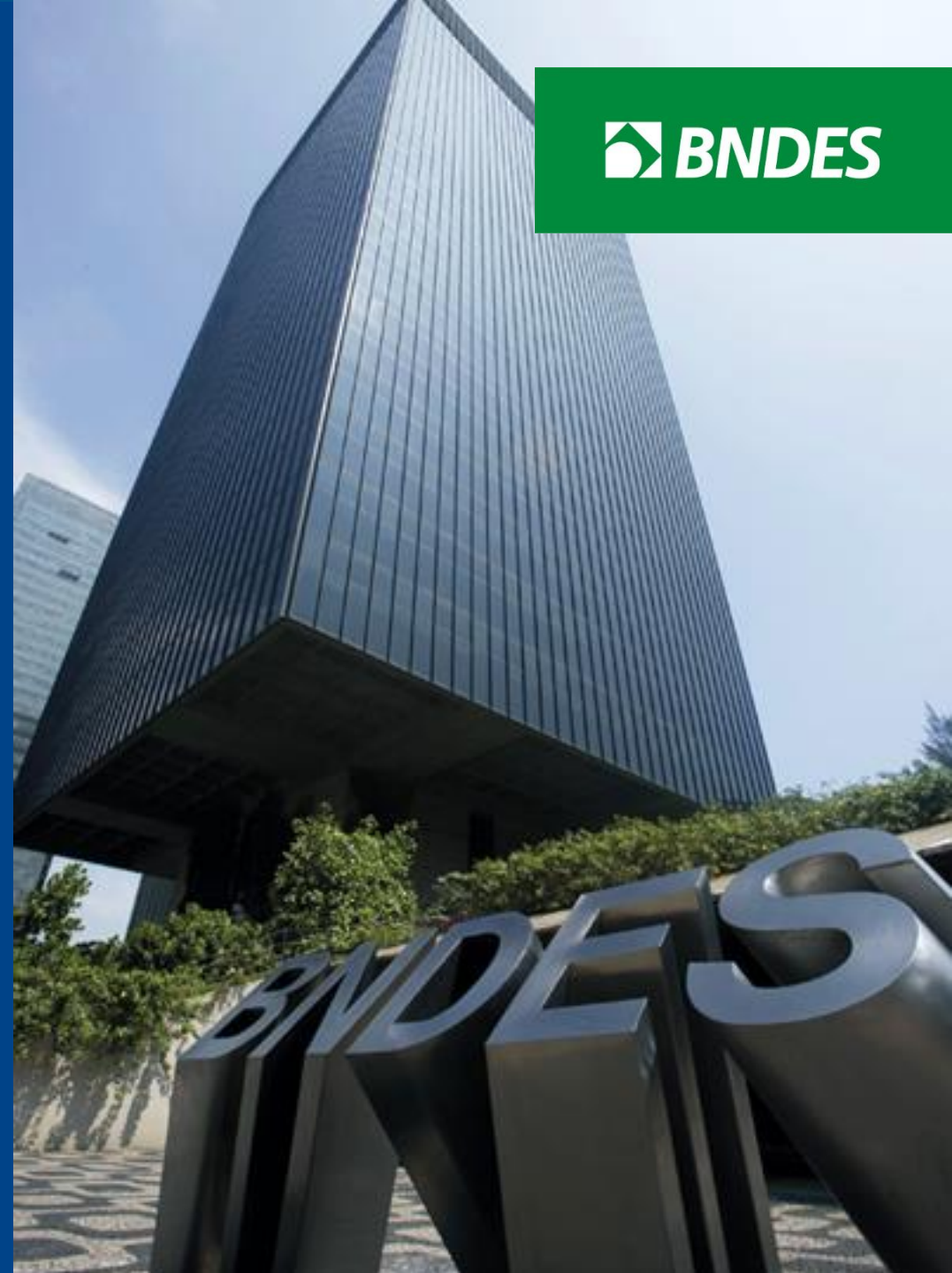
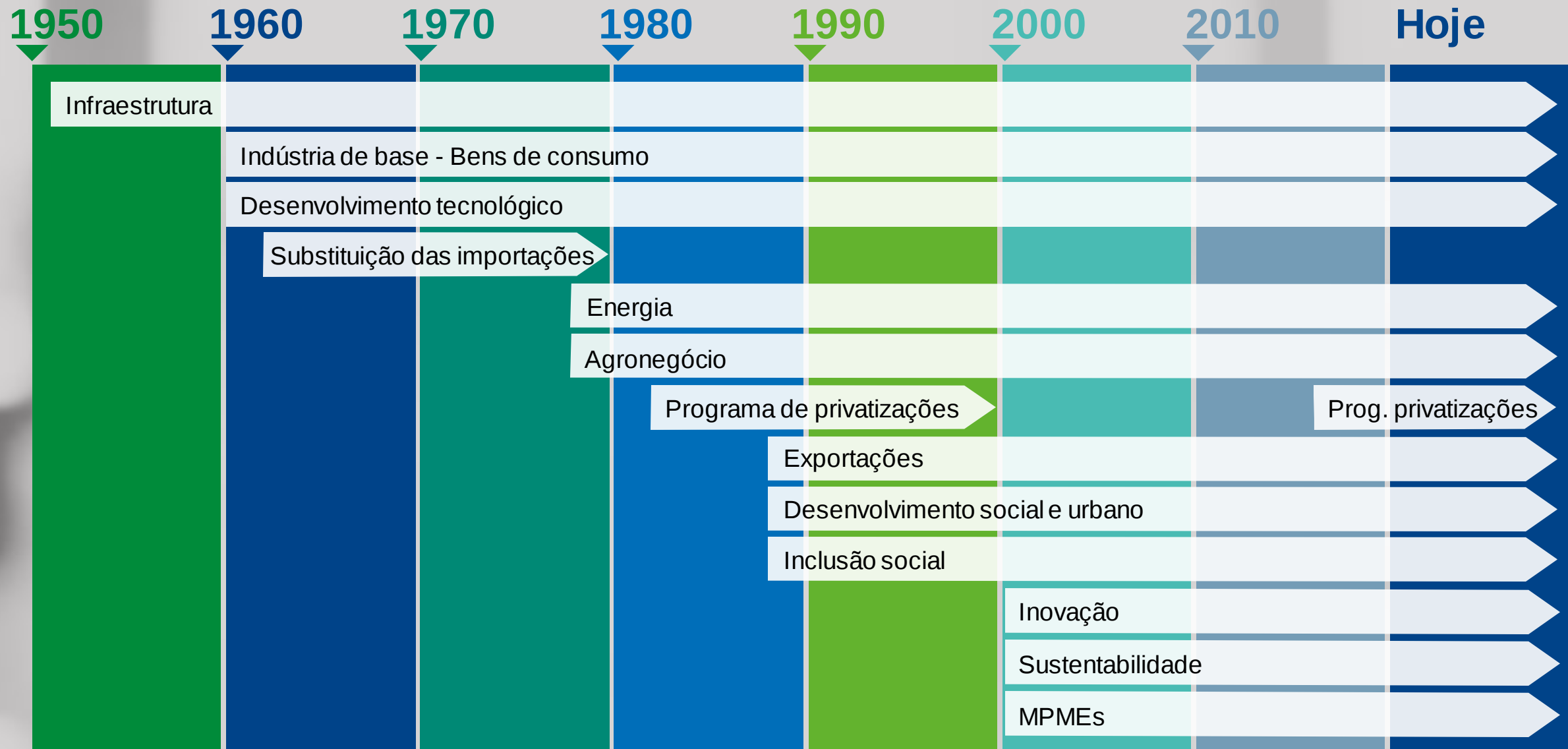


BNDES

Setembro de 2017

Classificação: Documento Ostensivo **Unidade Gestora:** GP/DECCO/GATE



Institucional // **Linha do tempo**



Financiamentos de longo prazo



BNDESPAR

FINAME

LDO 2018 (Art. 110, IV, f): “... aumento da capacidade produtiva e o incremento da competitividade da economia brasileira, especialmente, por meio do apoio... **à adoção das melhores práticas de governança corporativa e ao fortalecimento do mercado de capitais**”

Produção e aquisição de máquinas e equipamentos

FONTES NACIONAIS

FAT - Fundo de Amparo ao Trabalhador

- ▶ Destino da arrecadação anual PIS/PASEP :
 - 60%: Seguro-desemprego, abono salarial e treinamento
 - 40%: BNDES

Tesouro Nacional

Debêntures BNDESPAR

Retorno das Operações (Renda Fixa e Renda Variável)

FONTES EXTERNAS

Agências governamentais e instituições multilaterais

Ex.: BID, Banco Mundial, JBIC, NIB, KfW, Banco da China.

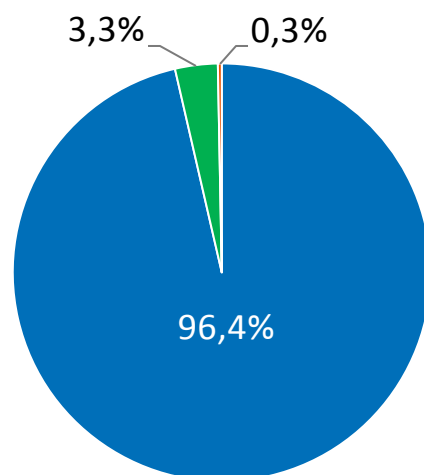
Bonds (“*Green Bonds*” emitido em 2017)

Empréstimos sindicalizados e outros

Empréstimos no exterior

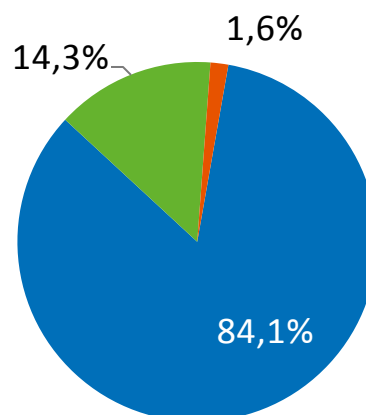
Fontes de recursos

Fluxo de caixa (1º Semestre de 2017)



- Retorno de Operações de Crédito
- Monetização de Ativos
- FAT

2016

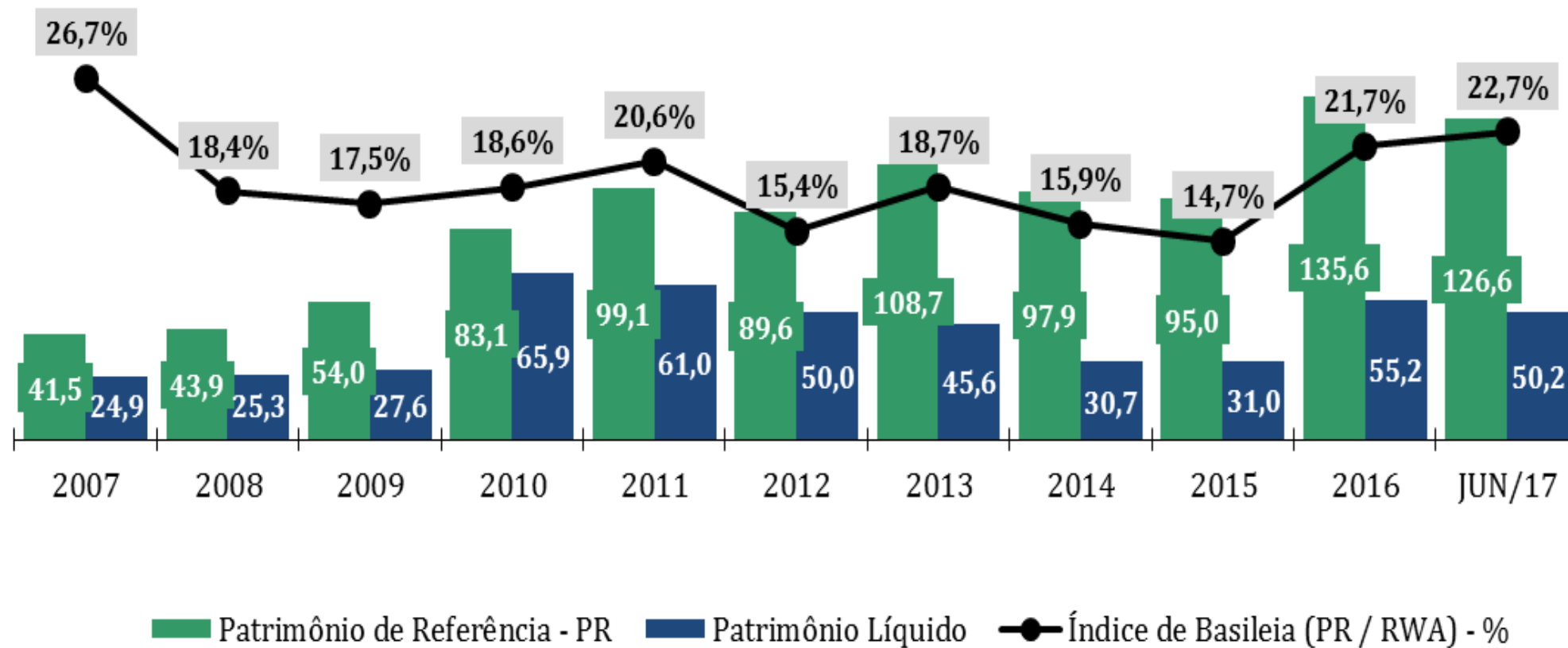


O retorno das operações é a principal fonte de recursos do BNDES, o que demonstra a importância de manter a boa qualidade da carteira de crédito.

Último repasse do Tesouro Nacional ao BNDES ocorreu em 2014.

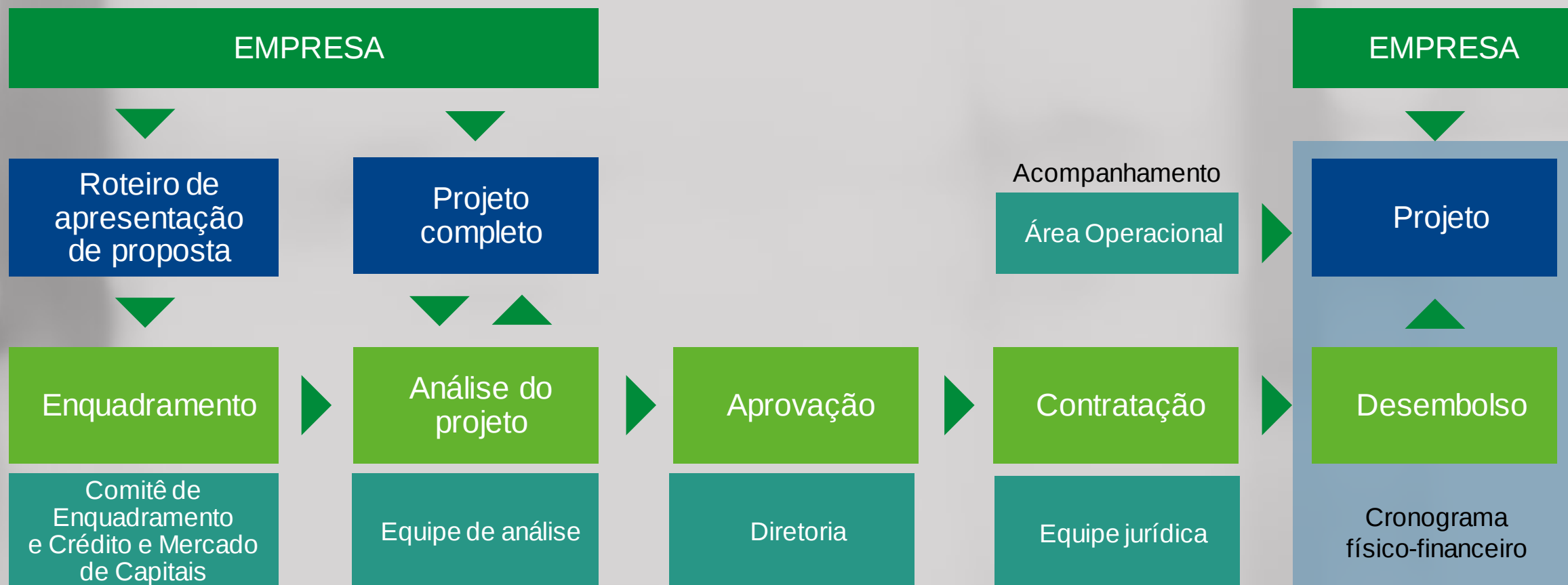
Em dezembro de 2016, o Banco pré-pagou R\$ 100bi ao Tesouro Nacional

Desempenho econômico-financeiro // Evolução Índice de Basileia



Formas de atuação // Operações diretas e indireta não automática

Fluxo de tramitação de projetos



➤ Decisões por Colegiados

Formas de atuação // Operações de renda variável

- Participação na criação e promoção do **Novo Mercado** e do **Bovespa Mais**
- Incentivo à adoção das melhores práticas de governança, *compliance* e sustentabilidade
- Desenvolvimento da Indústria de Fundos de Investimento desde a década de 90
- Protagonista na criação da indústria de *Private Equity*
- Principal investidor nacional em *Venture Capital* e *Seed Capital*
- Estruturação de **produtos inovadores** no Brasil como: capital semente com escala nacional (Fundos Criatec), apoio ao mercado de acesso, estruturas de dívida, fundos de coinvestimento, etc.
- Fomento ao Mercado de Capitais de **Renda Fixa** (debêntures)

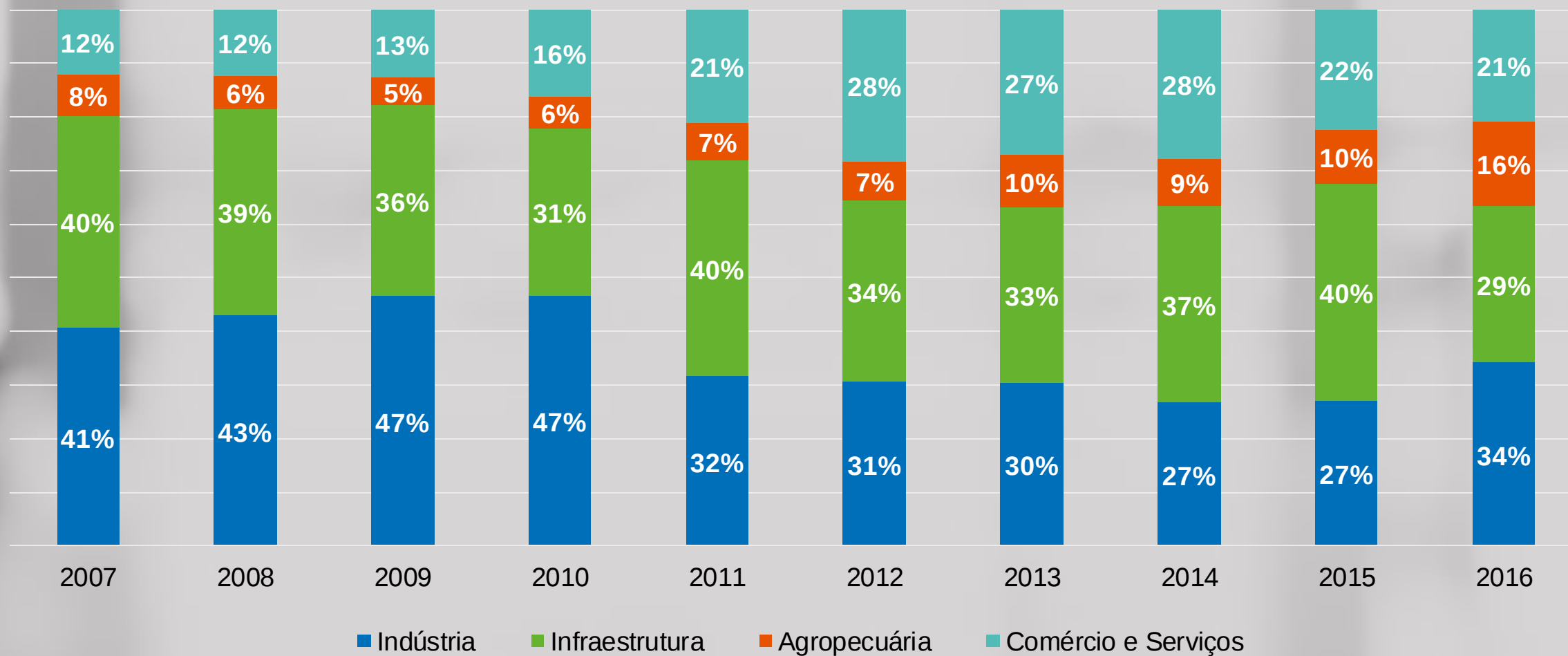
Aprimoramentos normativos

- **Política de Atuação em Renda Variável** – criada em 2012, definindo as diretrizes de atuação da BNDESPAR no investimento e desinvestimento de ativos de renda variável, em atendimento à recomendação do TCU. Na Política, há ainda a previsão de outros temas, como limites de participação, metodologia de avaliação econômico financeira de ativos e estabelecimento da necessidade de *due diligence* nos investimentos acima de R\$ 100 milhões em companhias fechadas.
- **Resolução de acompanhamento da carteira de mercado de capitais** – em 2016 houve um aprimoramento das regras relativas ao acompanhamento de participações acionárias da BNDESPAR, com foco no registro de informações relevantes, tal como plano de negócios em linha com a finalidade do investimento.
- **Política de Indicação em Colegiados** – tal Política, já existente desde 2002, recebeu uma atualização em 2016, incorporando normas da Lei 13.303 e induzindo melhores práticas de mercado, tal como a priorização de indicação de profissionais independentes.

Aprimoramentos normativos

- **Comitê de Avaliação de Operações (CAO)** – instituído em março de 2017 para análise e padronização metodológica das avaliações econômico financeiras dos ativos, substituindo o Comitê Operacional da Área de Mercado de Capitais, que se manifestava a respeito de operações de investimentos e desinvestimentos.
- **Modelo de Monitoramento e Avaliação da Eficácia e Efetividade das novas operações de investimento direto** – criada em maio de 2017 para aprimorar o registro dos benefícios sociais e econômicos advindos da atuação da BNDESPAR.

Desempenho operacional // Recorte por Setor de Atividade

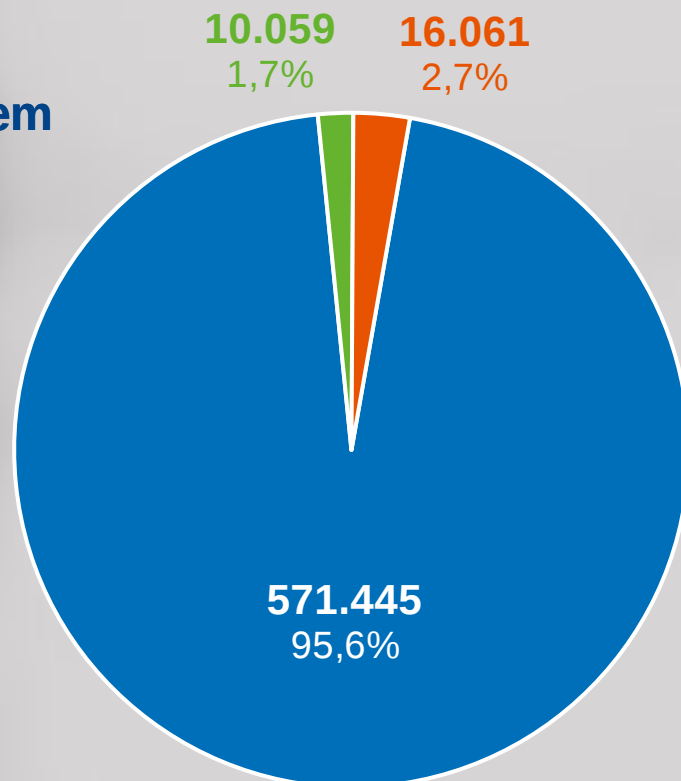


Desempenho operacional // Quantidade de operações por porte

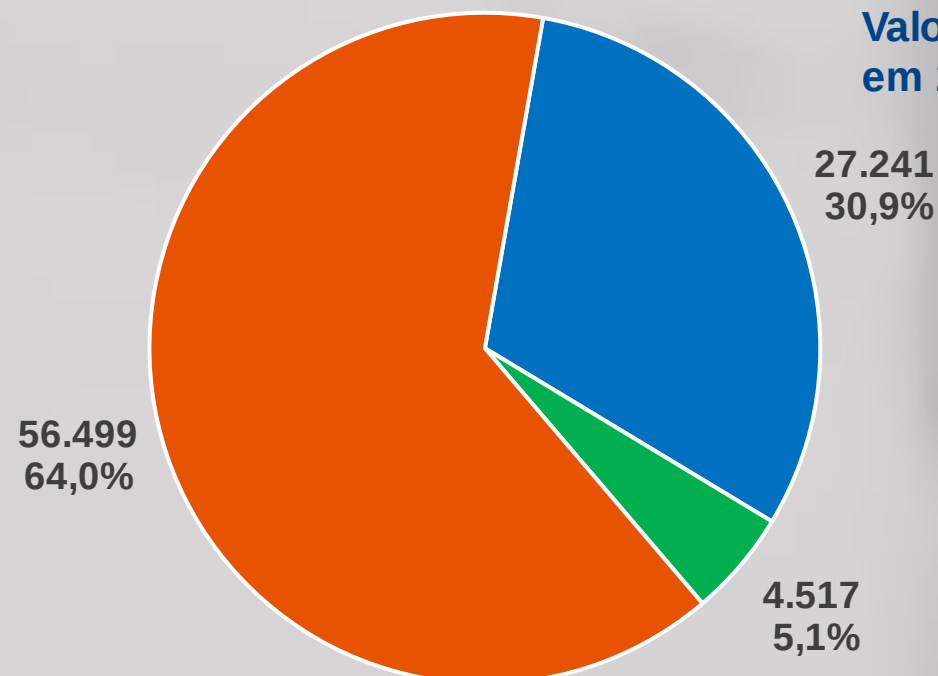
...com prioridade para as MPMEs.

R\$ milhões, exceto %

Número de operações em 2016



Valor desembolsado em 2016



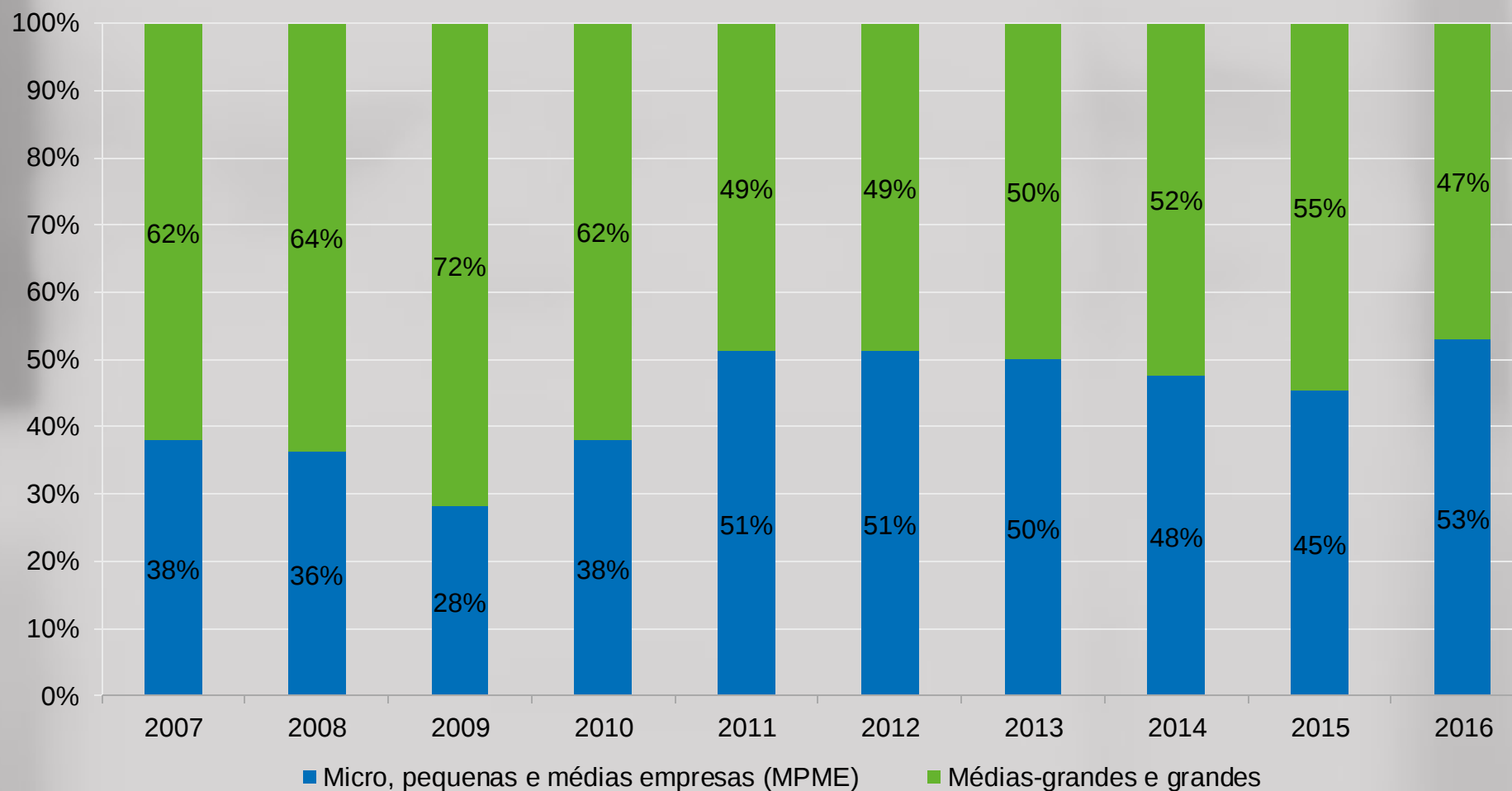
■ MPMEs e pessoas físicas

■ Empresas médias-grandes

■ Grandes empresas e administração pública

Desempenho operacional // Recorte por porte

MPME tem participação superior nos desembolsos, quando as operações de Infraestrutura, Exportações e Setor Público são excluídas da base de comparação.



Desempenho econômico-financeiro // Qualidade da carteira de crédito



Situação em 30 de junho de 2017

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO	BNDES	SISTEMA FINANCEIRO NACIONAL	INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS PRIVADAS	INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS PÚBLICAS
AA - C	96,2%	89,6%	88,3%	90,6%
D - G	2,8%	7,1%	7,4%	6,9%
H	1,0%	3,3%	4,3%	2,5%
Inadimplência (90 dias)	2,15%	3,74%	N/A	N/A
Inadimplência (30 dias)	2,45%			

Fontes: Sistema Financeiro Nacional e Banco Central do Brasil.

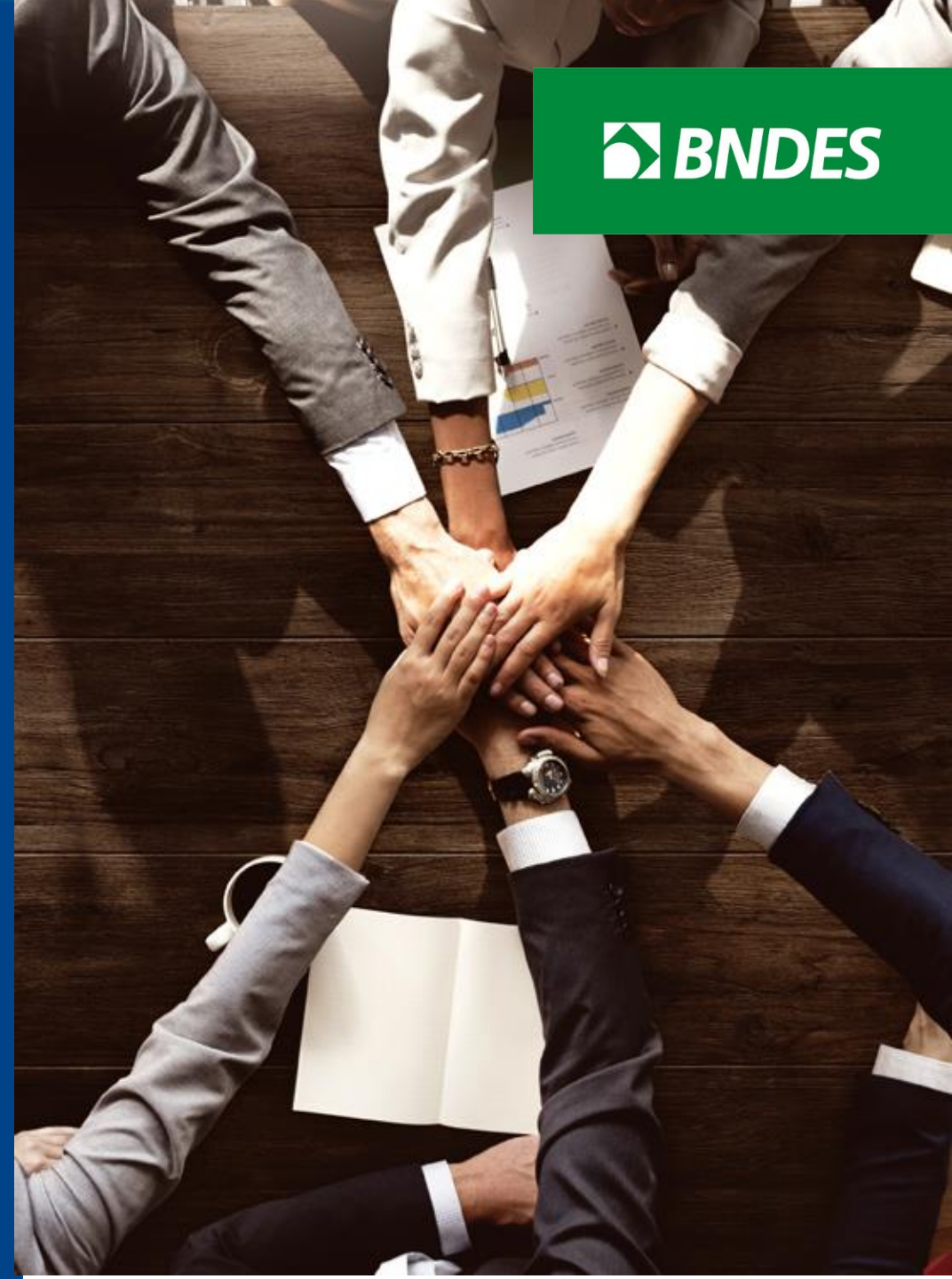
Excelente qualidade da carteira de crédito do BNDES com desempenho acima da média do Sistema Financeiro Nacional.

Ranking Fundação Dom Cabral das empresas brasileiras mais internacionalizadas (2016) - Empresas com participação acionária do BNDES



- BNDESPAR participa do capital de 14 das 50 empresas brasileiras com maior grau de internacionalização
- Participação em capital usa recursos captados em mercado e retorno da BNDESPar, não TJLP

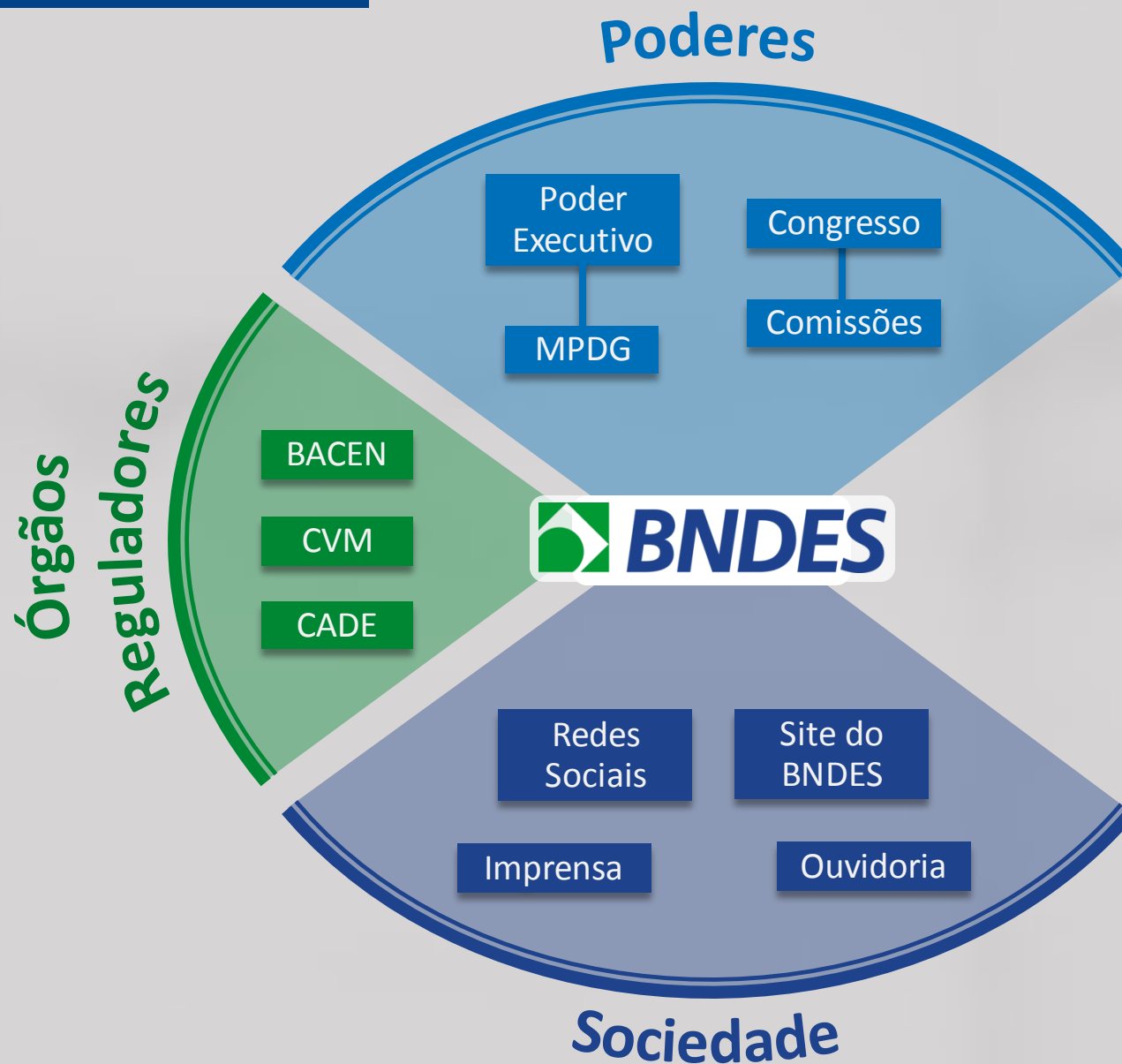
Governança e Controles

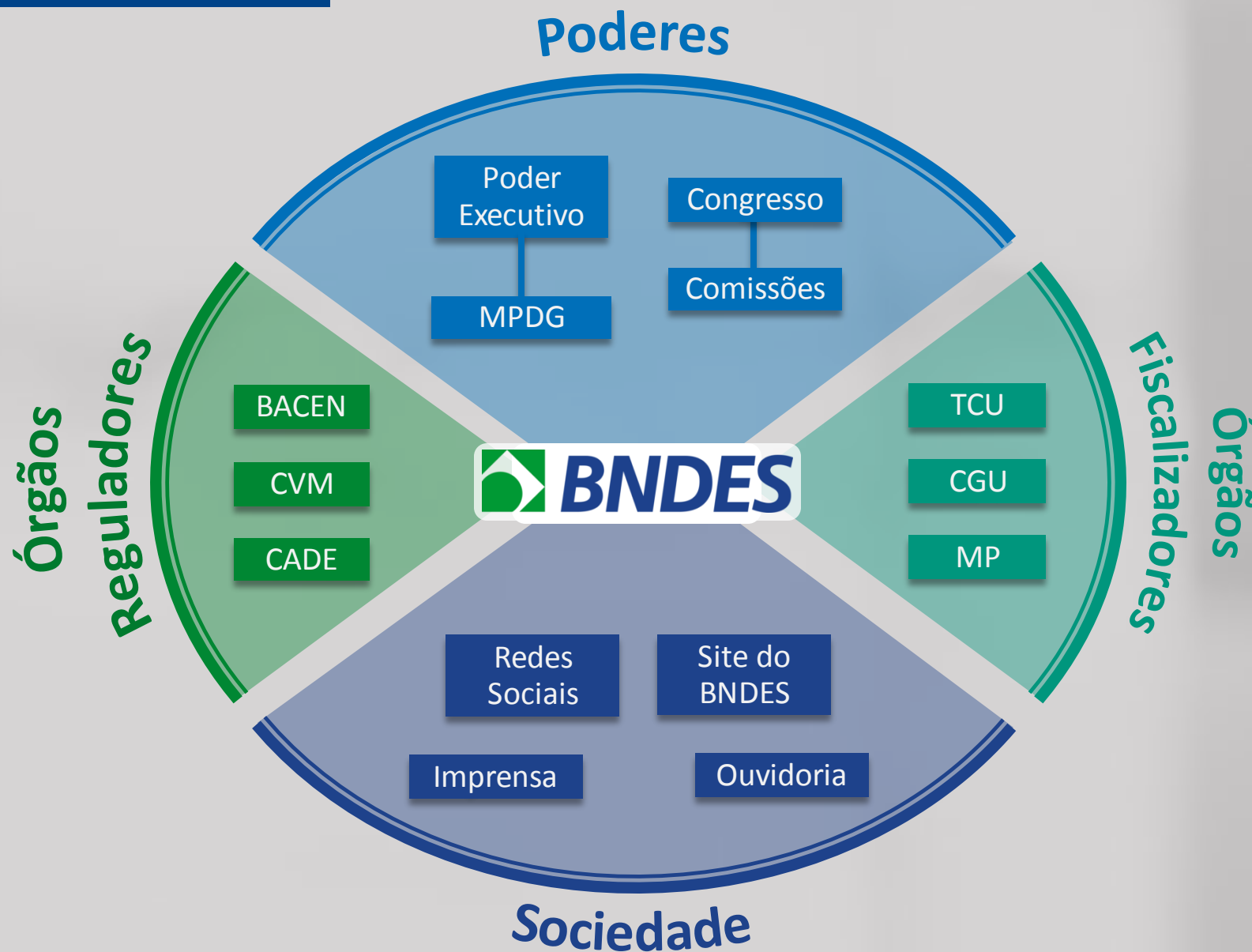


Poderes









Governança Interna// Estrutura de Governança do BNDES



Acionista

Assembléia Geral

Conselho Fiscal

Governo, Empresas e Trabalhadores

Conselho de Administração

Comitê de Auditoria (*)

Auditoria Interna

Diretores

Diretoria

Comitê Diretor de
Gestão de Riscos

Diretores + Superintendentes

Comitê de Estratégia, Planejamento,
Orçamento e Gestão

Superintendentes

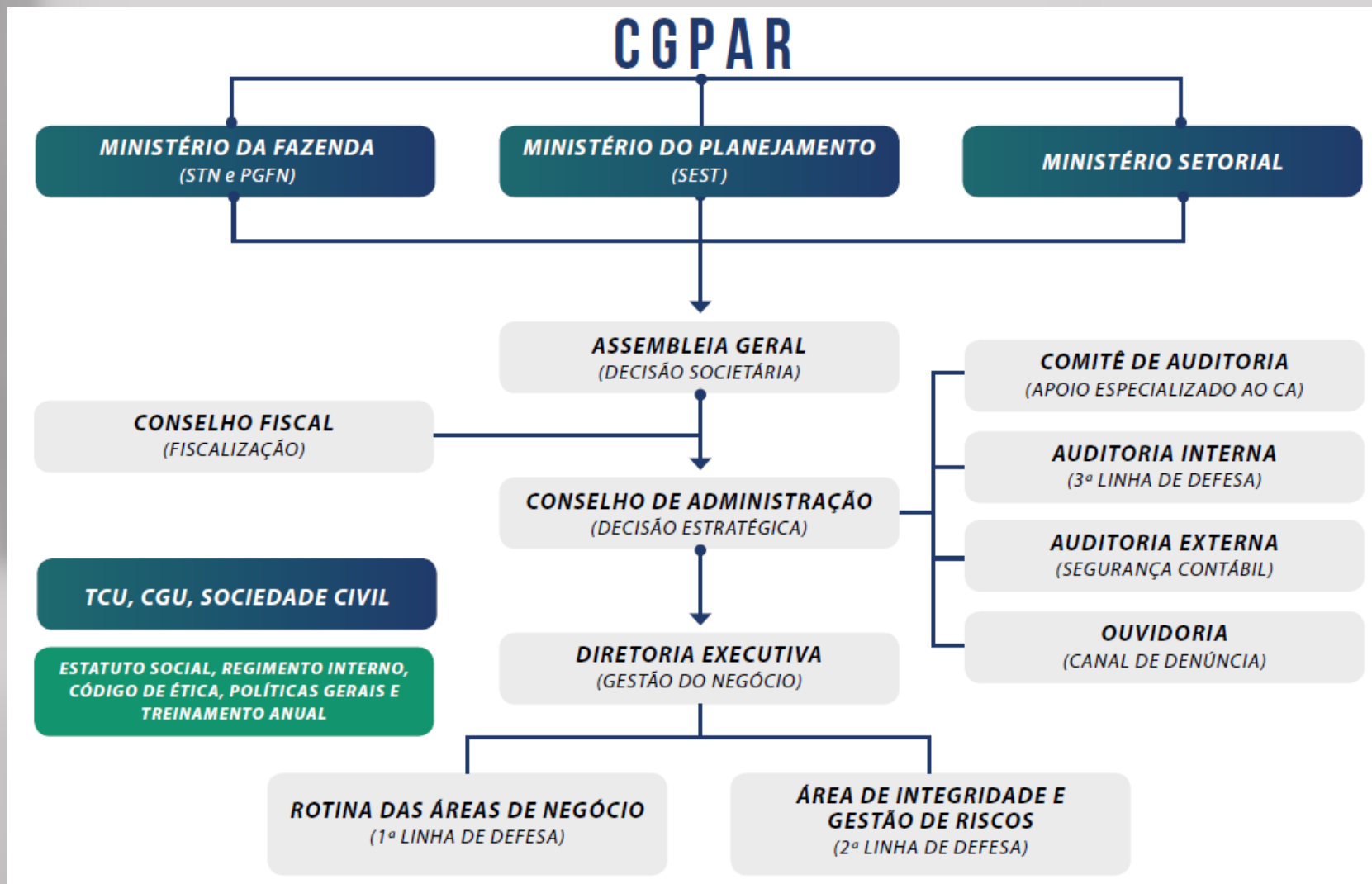
Comitê de Enquadramento, Crédito e
Mercado de Capitais

Comitê Gerencial

Comitê de Assuntos Financeiros

(*) Auditores
Externos

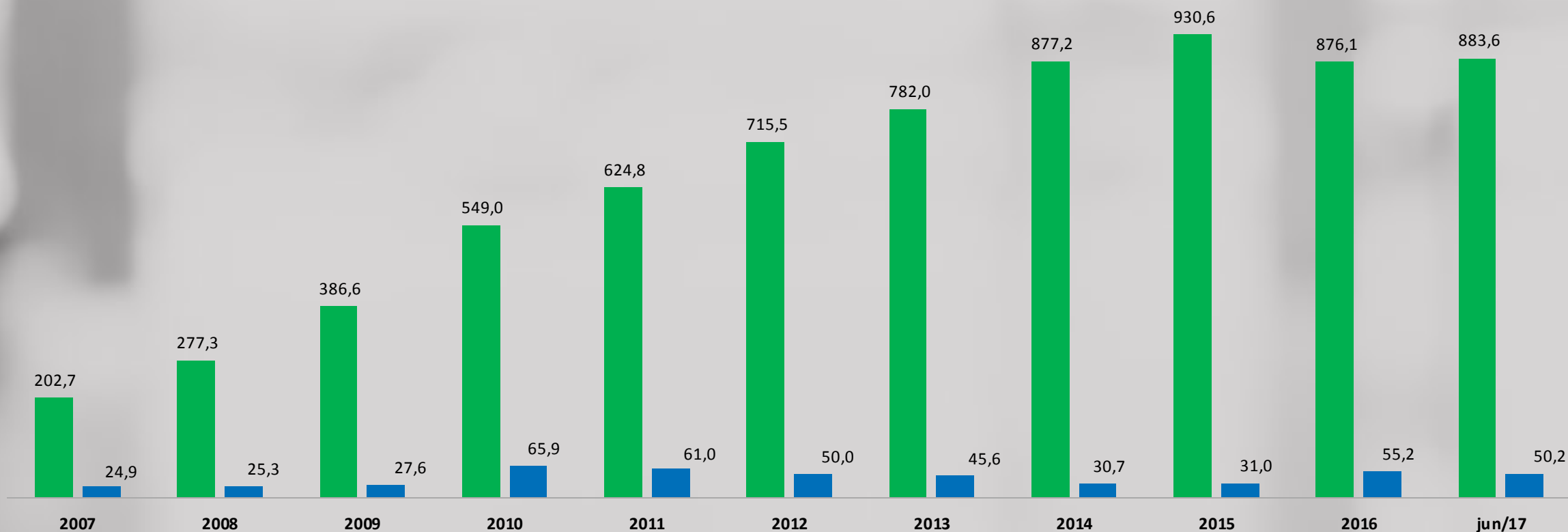
Governança e Controles // Nova Estrutura Governança das Estatais



Desempenho econômico-financeiro // Evolução Ativos X PL

R\$ bilhões

■ Ativo Total ■ Patrimônio Líquido

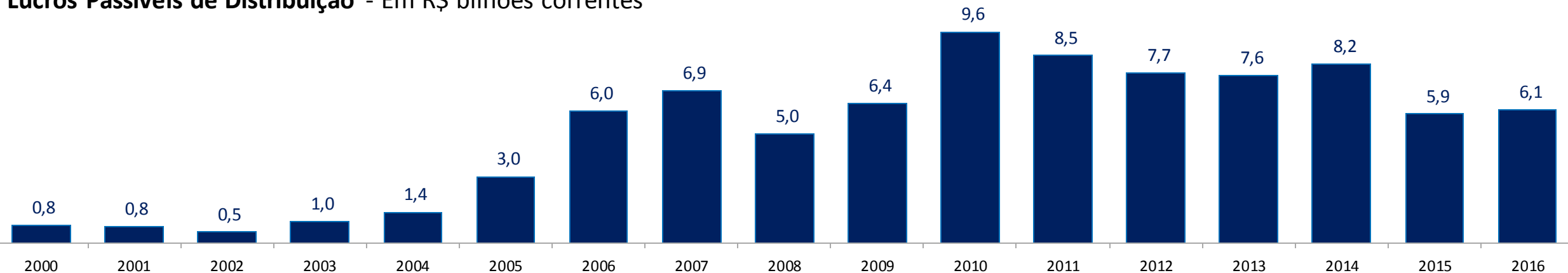


Desempenho econômico-financeiro // Sustentabilidade Financeira

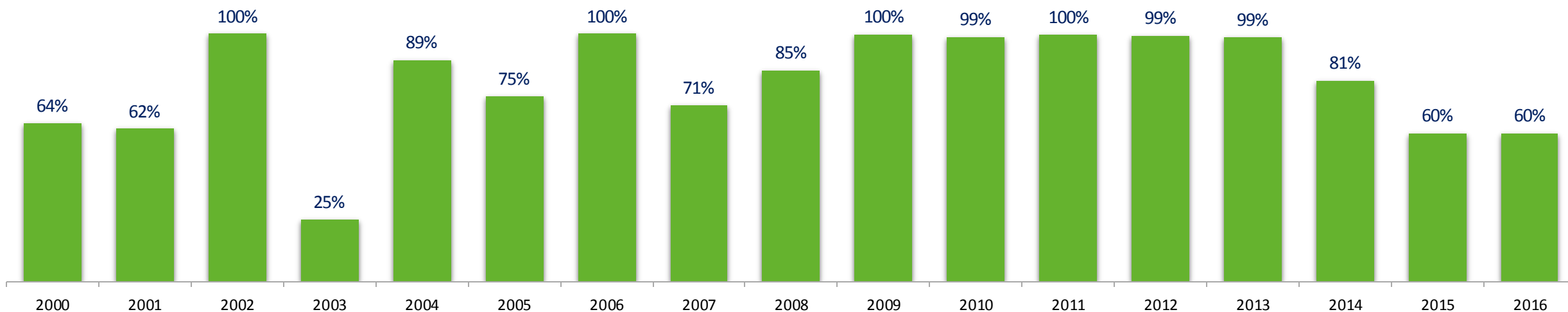


Histórico de lucro X dividendos pagos

Lucros Passíveis de Distribuição - Em R\$ bilhões correntes



Dividendos Distribuídos em % dos Lucros



Destinação do Resultado

Dividendo Mínimo

Reserva para Futuro Aumento
de Capital

Saldo Remanescente

Estatuto Anterior

25% do lucro líquido ajustado

15% do lucro líquido ajustado

Reserva de Margem Operacional – compensável caso
viesse a ser requerida como dividendo complementar

Novo Estatuto

25% do lucro líquido ajustado

40% do lucro líquido ajustado, incorporável
anualmenteReserva de Equalização de Dividendos – sujeita ao pagamento
de dividendos complementares caso projeção do ICAAP ateste
solidez financeira



Retenção dos resultados financeiros visando a independência do BNDES em relação a fontes externas de recursos.



Aumento da flexibilidade na adaptação do capital social do BNDES aos limites prudenciais/regulatórios requeridos.



Foi alcançada a previsibilidade do pagamento de dividendos do BNDES à União.



Redução do risco jurídico associado ao pagamento de dividendos intermediários



Consolidação do IECP como instrumento de capital

Transparência e Comunicação



**ISAR**

ONU

Transparência e Comunicação // **Avanços BNDES**



Fatores Externos

LAI

Crise Financeira Mundial (PSI-BNDES)

Intensificação das ações de Controle Externo

CPI – BNDES Câmara

Ações implementadas pelo BNDES

Até 2013

2014

2015

2016

BNDES Transparente

Comitê de Relacionamento Externo

Política de Transparência

Programa de Integridade

Criação do SIC/BNDES

Adesão ao Relato Integrado

Política de Relacionamento

Adesão ao ENCCLA

Revisão da Política de Segurança da Informação

Política de Responsabilidade Socioambiental (PRSA)

Política Monitoramento e Avaliação (Relatório de Efetividade)

Acordo de Cooperação CGU e BNDES

Inauguração Fórum de Diálogo com a Sociedade Civil

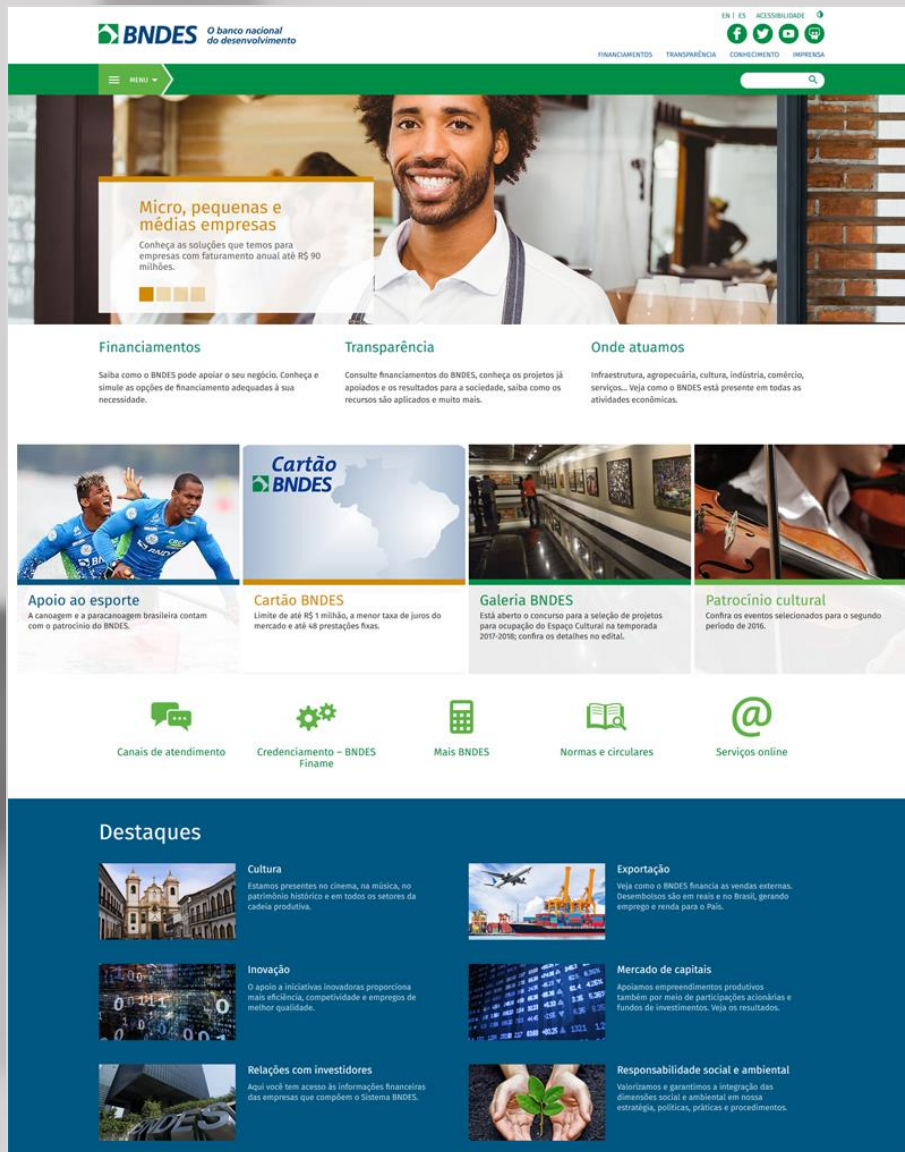
Comitê de Sustentabilidade Socioambiental

Novo BNDES Transparente (Tableau)

Planejamento Corporativo 2016-2018

Engajamento nas redes sociais (Facebook)

Transparência e Comunicação // Novo Portal BNDES



Objetivo: ampliar e facilitar o acesso da sociedade às operações do BNDES e o relacionamento com públicos de interesse.

- ▶ Construído a partir da perspectiva do usuário
- ▶ Busca a humanização da comunicação
- ▶ Com linguagem mais simples, didática e clara
- ▶ Visual mais limpo, com uso de imagens, infográficos e vídeos
- ▶ Dinâmico e flexível
- ▶ Integrado com mídias sociais
- ▶ Acessibilidade
- ▶ Responsividade (adaptado a celulares, *tablets* e outros)

- Dados sobre financiamentos no Brasil desde 2002 (beneficiários, taxas, prazos e garantias etc)
- Dados sobre financiamentos à exportação e obras no exterior desde 2002
(beneficiários, taxas, prazos, garantias etc)
- Dados de operações de renda variável desde 2006
- Estatísticas de desembolsos desde 1995 (região , UF, porte, produto, forma de apoio, ramo e setor CNAE)
- Relatório e estudos sobre efetividade
- Ouvidoria
- Governança Corporativa (código de ética, processos de decisão, regras de prevenção à lavagem de dinheiro)
- Demonstrativos econômico-financeiros
- Compras e contratos administrativos
- Serviços de Informação ao cidadão
- Serviço Fale Conosco (FAQ)

Canal do Desenvolvedor **MPME**

www.bndes.gov.br/canal-mpme



- ▶ A plataforma digital para facilitar o seu acesso aos financiamentos do BNDES.
- ▶ Informação e transparência para você negociar as linhas do BNDES nos bancos credenciados de sua preferência.
- ▶ Acompanhamento por e-mail sobre o andamento do seu pedido.

Transparência e Comunicação// BNDES e seus pares

	BNDES	Nafin (México)	BDC (Canadá)	KfW (Alemanha)	ICO (Espanha)	JFC (Japão)
Relatórios anuais online	S	S	S	S	S	S
Portal de transparência com requisição de informação	S	S	S	N	N	N
Estatísticas detalhadas online	S	S	N	N ¹	N	N
- Com identificação do cliente?	S	N	N	N ¹	N	N
Relatório de responsabilidade socioambiental	S ²	N	N	S	S	N

Fonte: Relatórios anuais e websites das instituições

1) Apenas para operações de cooperação financeira internacional com governos, que são uma pequena parte.

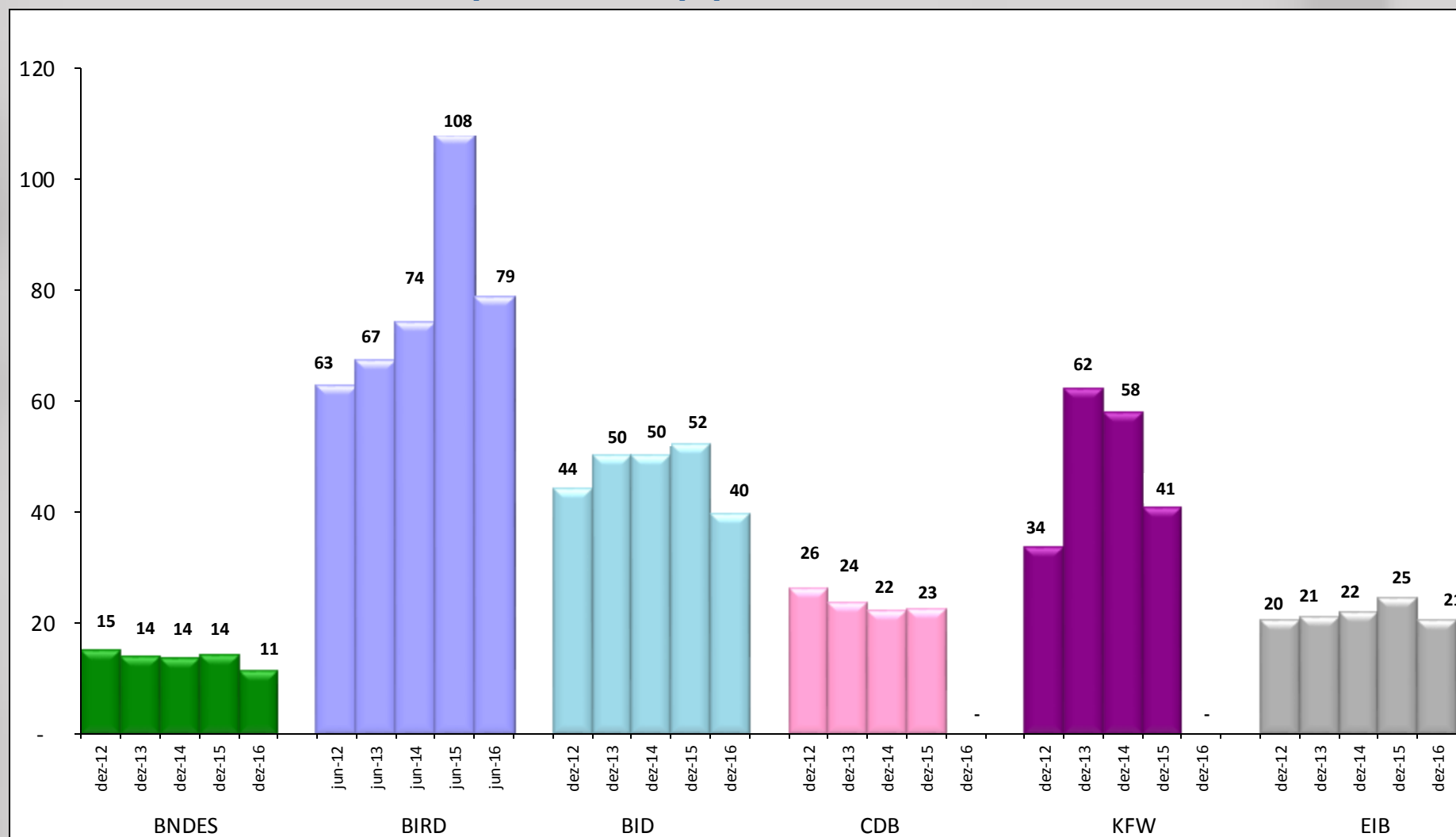
2) O Relatório de responsabilidade socioambiental do BNDES é integrado com o Relatório Anual.

Informações disponíveis nos sites	EXIM (EUA)	BNDES (Brasil)	UKEF (Reino Unido)	SACE (Itália)	JBIC/NEXI (Japão)	COFACE (França)	EULER HERMES (Alemanha)
Relatórios anuais online	S	S	S	S	S	S	S
Portal de transparência com requisição de informação	S	S	S	N	N	N	N
Estatísticas detalhadas online: valor por exportador e país	S	S	N	N	N	N	N

Desempenho econômico-financeiro // O BNDES e seus pares



Despesa Administrativa / Resultado Operacional (%)



O que poderia contribuir para melhorar?

BNDES



Mandato fixo para Presidente e Diretores



Sabatina para membros indicados para a Presidência/Diretoria



Prestação de Contas Anual/
Sigilo Bancário

MERCADO



Extensão da divulgação de informação financeira auditada para empresas fechadas



Busca de solução que aumente transparência das PMEs sem consequente aumento do custo



Relato Integrado Mandatório