

2º Workshop de Green Bonds

Fundo de Energia Sustentável

Área de Mercado de Capitais | Departamento de Fomento ao Mercado

Desenvolver o mercado de capitais e apoiar novos instrumentos - incentivo às emissoras pela busca da certificação verde para os seus papéis.



Associar setor prioritário para o desenvolvimento do país (infraestrutura) com a agenda de sustentabilidade (Green Bonds).



Emissões que buscam este tipo de certificação são consideradas prioritárias pelo BNDES.



O projeto apoiado pelo BNDES passa a ser certificado.

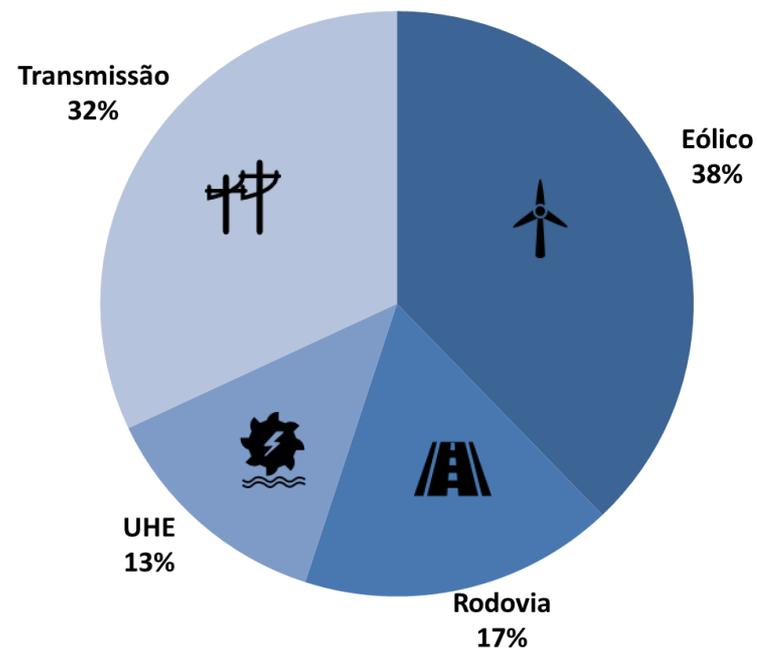


Fundo de Energia Sustentável é uma iniciativas estruturadas para desenvolver este mercado.

O pipeline para 2017/2018 apresenta um grande potencial de emissões certificadas.

Setor	Volume (R\$ mm)	Nº operações
 Eólico	1.904	19
 Rodovia	865	4
 UHE	655	2
 Transmissão	1.610	8
Total	5.034	33

Debêntures em perspectiva (% volume)



Perspectivas para o Setor Eólico

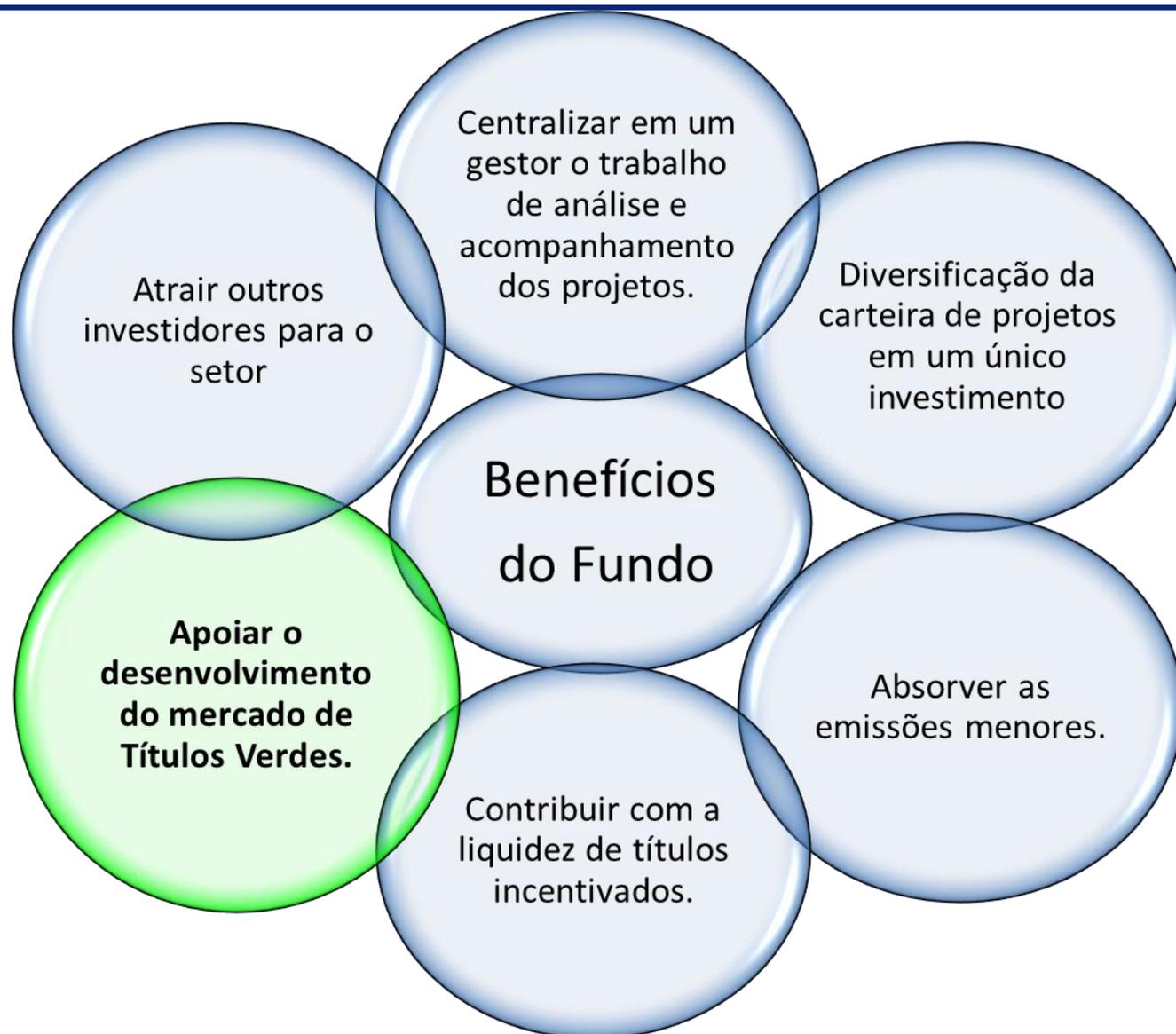
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Capacidade (MW Médio)	13.846	17.772	18.743	19.795	20.846	21.897	22.949	24.000
Ampliação (MW Médio)	2.234	3.926	971	1.051	1.051	1.051	1.051	1.051
CAPEX (R\$ Milhões)	10.724	18.845	4.661	5.046	5.046	5.046	5.046	5.046
70% Dívida (R\$ Milhões)	7.507	13.191	3.263	3.533	3.533	3.533	3.533	3.533
10% Debêntures (R\$ Milhões)	1.072	1.885	466	505	505	505	505	505

As emissões realizadas tem representado 10% do CAPEX.

Até 2019: Energia vendida nos leilões já realizados

De 2020 a 2024: Projeção com base no PDE

CAPEX/MW: Média de 2015 (R\$ 4,8 Milhões/MW)



- Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC).
- Fundo fechado com cota única.
- Prazo de 15 anos.
- Patrimônio Líquido: R\$ 500 milhões.
- Participação do BNDES: até 50% das cotas.
- Gestor: Vinci Partners
- O Fundo será um *Climate Bonds Partner Fund*
 - compromisso de investir e fomentar o mercado de títulos verdes
 - apoiar projetos alinhados a uma infraestrutura de baixo carbon
 - Seguir as definições da *Climate Bonds Standard*.

Cronograma Realizado

Conversas com potências
gestores e investidores



Compilamento das
Reuniões e Proposta
Inicial



Validação da Proposta



Janeiro – Julho 2016

Agosto 2016

Setembro/Octubro 2016

Aprovação da Proposta na
Diretoria/ Publicação e Evento
de Lançamento do Edital



Envio das propostas dos
potenciais Gestores



Seleção dos Gestores e
enquadramento no CEC



Novembro/Dezembro 2016

Final de Janeiro 2017

Fevereiro/Março 2017

Cronograma Previsto

Estruturação do Fundo e
Discussão do Regulamento

Roadshow e Captação dos
Investidores

Fundo Operacional

Março – Junho 2017

Julho – Setembro 2017

Outubro - 2017