



 **Santander** Private Banking

Nossa Estratégia de
Investimento Sustentável



01

Introdução
Investimentos
Sustentáveis

02

Grupo Santander:
Responsible Banking

03

Wealth
Management:
Estratégia ESG

01

Introdução Investimentos Sustentáveis



01. Introdução Investimentos Sustentáveis

Um compromisso global com a sustentabilidade

A Agenda 2030 para o Desenvolvimento Sustentável, adotada por todos os Estados Membros das Nações Unidas, destaca 17 Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) para promover a paz e a prosperidade para as pessoas e o planeta.

Os investidores globais são os principais agentes que podem cobrir o atual déficit de investimento, necessário para alcançar as metas propostas.



01. Introdução Investimentos Sustentáveis

Para atingir os ODS globais, o mundo precisa investir com olhar ESG

O investimento sustentável é uma estratégia e uma prática que integram fatores ambientais, sociais e governamentais (ESG) às decisões sobre investimento.



Ambiental

- Mudanças climáticas
- Reduzir emissões de carbono
- Eficiência energética
- Evitar o esgotamento de recursos
- Conter o desperdício
- Evitar a contaminação
- Combater o desflorestamento
- Tecnologia limpa



Social

- Direitos humanos
- Combater a escravidão contemporânea
- Combater o trabalho infantil
- Melhores condições de trabalho
- Privacidade e segurança de dados
- Políticas de inclusão e diversidade



Governança

- Ética
- Transparência
- Combate ao suborno e à corrupção
- Remuneração Executiva
- Diversidade e estrutura de gestão
- Estratégia fiscal

01. Introdução Investimentos Sustentáveis

O compromisso do investidor com os Princípios para o Investimento Responsável aumenta rapidamente



Principles for Responsible Investment

Princípio 1: Incorporaremos os temas ESG às análises de investimento e aos processos de tomada de decisão.

Princípio 2: Seremos pró-ativos e incorporaremos os temas ESG às nossas políticas e práticas de propriedade de ativos.

Princípio 3: Buscaremos sempre fazer com que as entidades nas quais investimos divulguem suas ações relacionadas aos temas ESG.

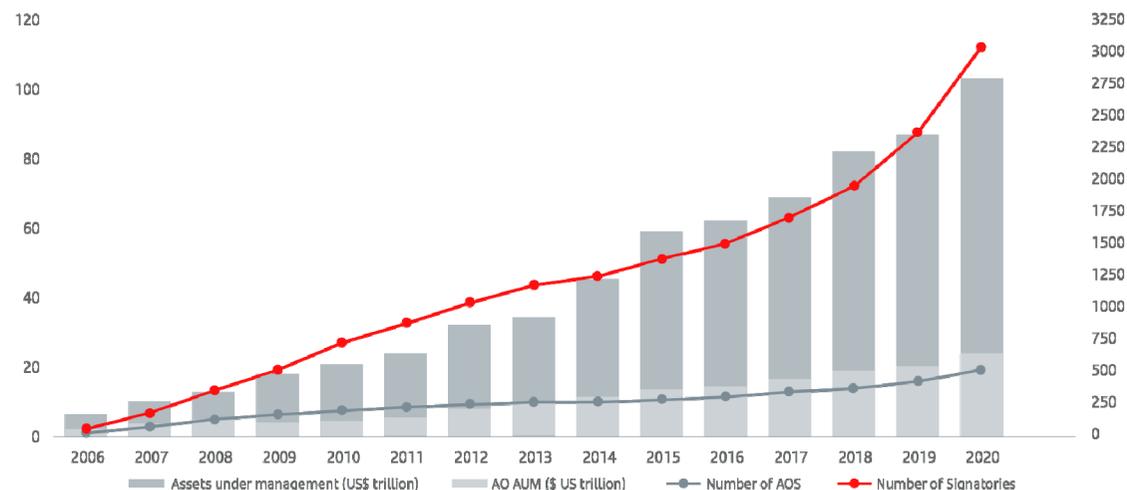
Princípio 4: Promoveremos a aceitação e implementação dos Princípios dentro do setor de investimento.

Princípio 5: Trabalharemos unidos para ampliar a eficácia na implementação dos Princípios.

Princípio 6: Cada um de nós divulgará relatórios sobre as atividades e a evolução da implementação dos Princípios.

O PRI é uma iniciativa voluntária de investidores lançada em 2006, com foco na promoção do investimento sustentável e responsável, sendo o Santander Asset Management um de seus signatários.

O compromisso expressivo do investidor global para integrar os fatores ESG às análises de investimento e aos processos de tomada de decisão é demonstrado por mais de 3 mil signatários dos Princípios, representando US\$ 90 trilhões em ativos sob gestão em 2020.



Fonte: PRI

01. Introdução Investimentos Sustentáveis

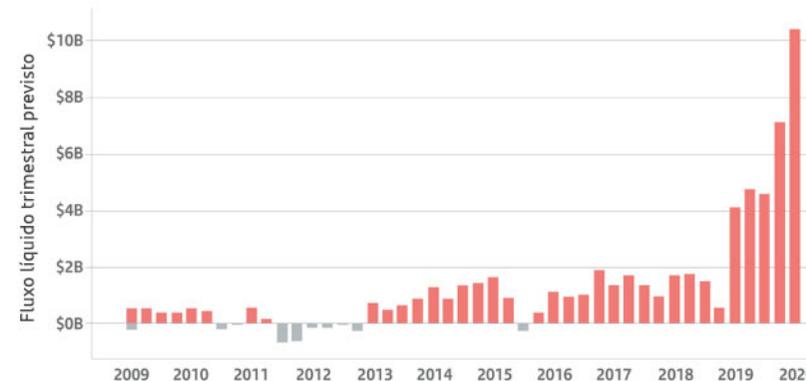
Investimento sustentável: uma forma de obter retornos responsáveis

Um número cada vez maior de investidores quer que seu dinheiro seja direcionado para investimentos rentáveis, mas que também reflitam seus valores sociais.

Além disso, escolher investimentos com base em parâmetros éticos específicos diminui a percepção de risco, e consequentemente **empresas** com os maiores **índices ESG** costumam reduzir o custo de capital de terceiros e de capital próprio.

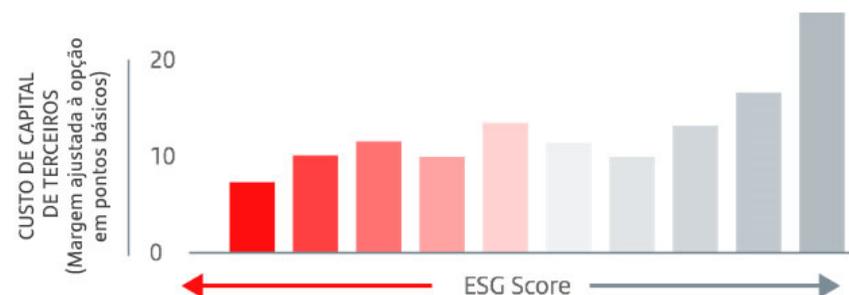
Crescimento do Mercado

Está previsto um potencial de crescimento contínuo do mercado dentro do setor ESG.



Mitigação de Riscos

Retornos mais elevados ajustados ao risco - como fatores ESG - podem influenciar valor, reputação e respectivas regulações de empresas e setores.



Fonte: (1) Morningstar Direct, a partir de 31/03/2020

(2) Custo médio ponderado de capital de terceiros das empresas do índice S&P 500 vs. notas ESG (agosto de 2019). Fonte: MSCI ESG Research LLC, FactSet.

01. Introdução Investimentos Sustentáveis

Ignorar o ESG tem um custo para empresas e investidores

Os critérios ESG têm ganhado cada vez mais relevância nos últimos anos, após perdas consideráveis que muitos investidores sofreram com desastres ambientais, escândalos ou falhas de governança.



Em 2010, o derramamento de petróleo na plataforma Deepwater Horizon gerou impacto negativo de US\$ 53.8MM para a BP.



Em 2015, a Volkswagen manipulou 11 milhões de veículos a diesel para burlar testes de emissão, e posteriormente foi multada em € 27.4MM.

Uber

A Uber aceitou pagar US\$148 MM em um acordo judicial pelo vazamento de dados que atingiu 57 milhões de usuários em 2016. Travis Kalanick, co-fundador e CEO, pediu demissão da Uber em 2017 após denúncias de práticas antiéticas.



Em 2015, a Valeant viu-se envolvida em alguns escândalos, inclusive investigações sobre preços de medicamentos e suspeitas de inflar os balanços da empresa, que causou uma queda de mais de 90% no valor de mercado da empresa.

01. Introdução Investimentos Sustentáveis

Os critérios ESG ganharam importância em decorrência da COVID-19

A crise da Covid-19 intensificou a percepção dos agentes políticos e investidores sobre a relevância da estratégia ESG para defender a sociedade e favorecer uma mudança futura para uma economia mais sustentável.

Social

Novos temas sociais foram priorizados:

- Desigualdade
- Capital Humano & Práticas Trabalhistas
- Saúde & Segurança

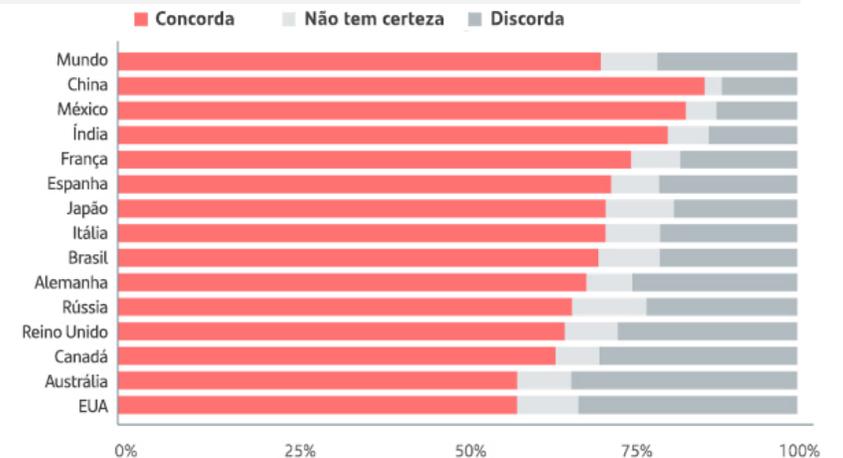


Ambiental

- Estima-se que a COVID-19 **reduza em 8% as emissões** globais em 2020
- As **emissões** devem **cair 7,6%** anualmente, durante esta década, para que se cumpra o limite de 1,5 graus Celsius delineado no Acordo Climático de Paris

A maioria das pessoas considera a mudança climática tão grave quanto o coronavírus

Percentual de pessoas que concordam que, a longo prazo, a mudança climática é uma crise tão séria quanto a Covid-19



Embora o **fator social** tenha ganhado **relevância** com a **crise da COVID**, a mudança climática mantém-se como uma das metas prioritárias de sustentabilidade.

Fonte: Bloomberg, IIF
WEO 2020. International Energy Agency

02

Grupo Santander: Responsible Banking

02. Grupo Santander: Responsible Banking

O Responsible Banking sustenta a nossa estratégia

A atividade do Santander visa contemplar vários dos **Objetivos de Desenvolvimento Sustentável das Nações Unidas**, além de defender a meta do Acordo de Paris de enfrentar a mudança climática e adaptar-se aos seus efeitos.



O **banco mais sustentável do mundo**, no Índice Dow Jones de Sustentabilidade 2019



Signatário fundador dos Princípios para a Responsabilidade Bancária



Signatário do Compromisso Climático Coletivo da UNEP FI



Global Sustainable Bonds Framework do Santander: **Primeira emissão de títulos verdes Santander (EUR 1 bi) em 1º de outubro de 2019**



Na lista Great Place to Work das **25 melhores empresas para trabalhar no mundo**



Dos diretores, **40% são mulheres**



+470k pessoas atendidas em nossos programas de **microfinanciamento**

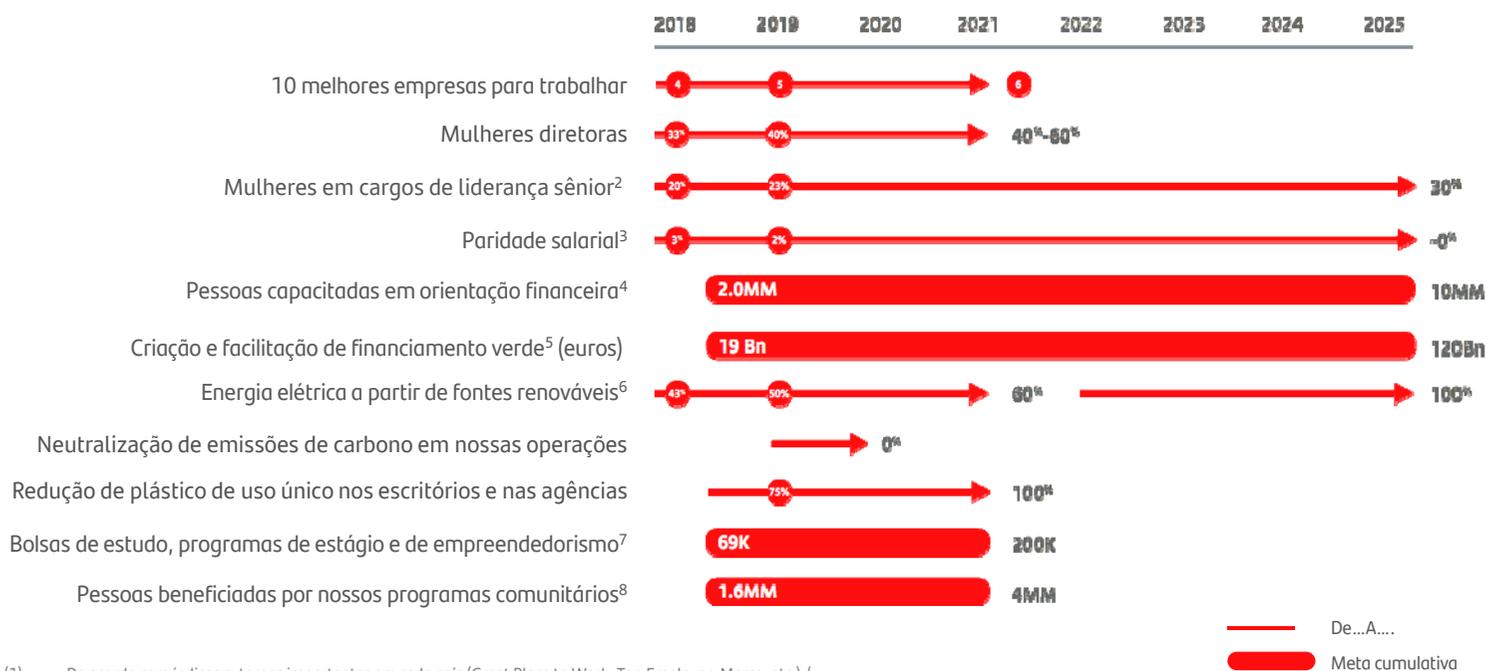


+840k pessoas beneficiadas por nossos programas sociais

02. Grupo Santander: Responsible Banking

Compromissos ESG: Colocando a sustentabilidade em prática

Para atingirmos nosso compromisso de sermos um banco mais responsável e ajudar a sociedade a enfrentar os principais problemas globais, identificamos dois desafios: adaptarmo-nos ao novo ambiente de negócios e contribuirmos para um crescimento mais inclusivo e sustentável, com as seguintes metas estabelecidas em 2019 para os próximos anos.



- (1) De acordo com índices externos importantes em cada país (Great Place to Work, Top Employer, Merco, etc.) /
- (2) Cargos sênior representam 1% do número total de empregados
- (3) O cálculo de paridade salarial compara empregados em cargos, níveis e funções equivalentes
- (4) Pessoas financeiramente vulneráveis que recebem financiamento e aumentam seu conhecimento e sua resiliência através de educação financeira
- (5) Inclui a contribuição total do Santander para o financiamento verde. O compromisso de 2019 a 2030 é de EUR 220 bi
- (6) Em países onde é possível atestar que a energia elétrica usada nas instalações ocupadas pelo Grupo vem de fonte renovável
- (7) Pessoas beneficiadas por nossos programas comunitários (com exceção do STD Universidades e das iniciativas de financiamento educacional)
- (8) Pessoas beneficiadas através dos nossos programas comunitários (com exceção do STD Universidades e das iniciativas de financiamento educacional)

De...A....
Meta cumulativa



PRINCIPLES FOR RESPONSIBLE BANKING



Compromisso Coletivo de Ação pelo Clima

A Valuable 500 Company



UN WOMEN UNITED NATIONS GLOBAL COMPACT

02. Grupo Santander: Responsible Banking

Prêmios internacionais de sustentabilidade

O Santander recebeu reconhecimento internacional por seu desempenho em sustentabilidade.



O Santander ficou **em 1º lugar** entre bancos de todo mundo no Índice Dow Jones de Sustentabilidade.



O Banco Santander alcançou a distinção Gold Class por seu excelente desempenho em sustentabilidade.



A revista Fortune incluiu o Santander na sua lista "2018 Change the World", reconhecendo o Grupo como uma das empresas que **"fazem o bem fazendo bem"**.



O Santander recebeu a certificação **Top Employers Europe 2018** e ficou entre as **3 melhores** instituições financeiras para trabalhar na América Latina, segundo o índice Great Place to Work.



O Banco Santander também aparece no índice FTSE4Good Index, com nota absoluta de 4,3 pontos na classificação ESG (de um total de 5 pontos).



O Banco Santander lidera o índice **Bloomberg Gender - Equality Index**.



O Santander participa do questionário do CDP (antigo Carbon Disclosure Project) sobre seu desempenho na mudança climática desde 2003, e do CDP Water desde 2012.



O Santander CIB foi eleito o **banco de financiamento de projeto do ano na Europa** pelo Project Finance International.

02. Grupo Santander: Responsible Banking

Em todo o mundo, o Santander participa dos principais deals de ESG

O Santander esteve presente em 7 dos 10 maiores negócios corporativos Verde/ESG desde 2019.

2019's Top 10 largest Green/Sustainable deals

Company	Deal Value	Signed Date	Deal Nationality	Santander
Royal Dutch Shell	USD 10bn	Dec-2019	Netherlands	
Carrefour	EUR 3.9bn	Jun-2019	France	
SNCF	EUR 3.5bn	Nov-2019	France	
E.ON	EUR 3.5bn	Oct-19	Germany	
Prologis	USD 3.5bn	May-2019	US	
Crown Holdings	USD 3.25bn	Dec-2019	US	
Tennet TSO BV	EUR 3.0bn	Nov-2019	Netherlands	
Johnson Controls Int'	USD 3.0bn	Dec-2019	US	
Beatrice Offshore	GBP 2.54bn	July-2019	UK	
Suez Environ	EUR 2.5bn	Apr-19	France	

December 2018

ESG-Linked RCF

EUR 1,500m

Coord., BR & MLA

April 2019

ESG-Linked RCF

EUR 1,500m

Mandated Lead Arranger

May 2019

ESG-Linked RCF

Eur 2,000m

Mandated Lead Arranger

May 2019

ESG-Linked RCF

EUR 1,700m

Coord., Sust. Agent & MLA

May 2019

ESG-Linked RCF

EUR 1,550m

Coord., Sust. Agent & MLA

June 2019

ESG-Linked RCF

EUR 2,500m & 1,400m

Coord., BR & MLA

IFR AWARDS 2019

June 2019

ESG-Linked RCF

EUR 1,500m

Bookrunner & MLA

June 2019

ESG-Linked Term & RCF

EUR 260m

Coord., Sole BR & MLA

July 2019

ESG-Linked Acq. Finance

EUR 1,500m + CHF

Coord., BR & MLA

July 2019

ESG-Linked RCF

EUR 750m

Mandated Lead Arranger

September 2019

ESG-Linked RCF

PLN 2,000m

Coord., BR & MLA

October 2019

ESG-Linked RCF

EUR 3,500m

Bookrunner

October 2019

ESG-Linked RCF

EUR 1,000m

Bookrunner & MLA

November 2019

Green Financing TL + RCF

EUR 1,100m

Mandated Lead Arranger

November 2019

Finance America LLC Sustainable TL + RCF

USD 340m +220m

Bookrunner

December 2019

ESG-linked RCF

USD 10,000m

Bookrunner & MLA

December 2019

ESG-Linked TL + RCF

EUR 2,500m

UW, Coord., BR & MLA

December 2019

Sustainability-linked BU

EUR 1,500m

Agent, BR & MLA

Fonte: Análise interna. Santander Coordenador e / ou Agente



 Santander Private Banking

03

Wealth
Management:
Estratégia ESG

Wealth Management Santander: nossa visão

Nossa meta é nos tornarmos o melhor Wealth Management em práticas sustentáveis na Europa e nas Américas.

10
polos

€395 bi
CAL

208.092
clientes

Presença global
única

Equipes ESG
especializadas

Equipes SAM
exclusivas para ESG



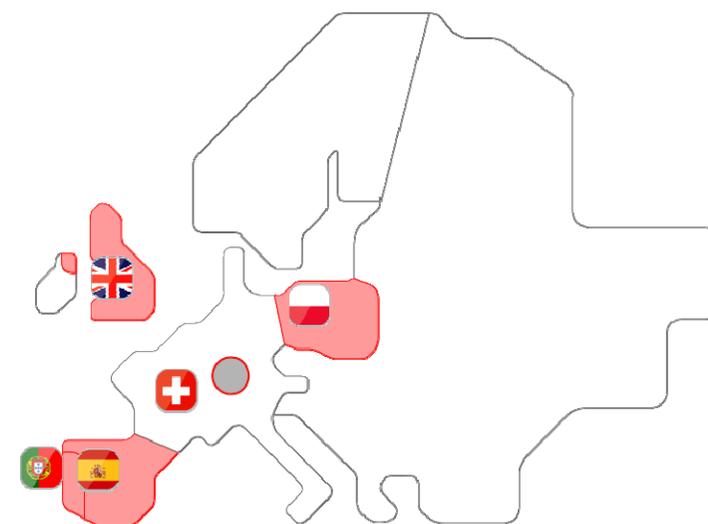
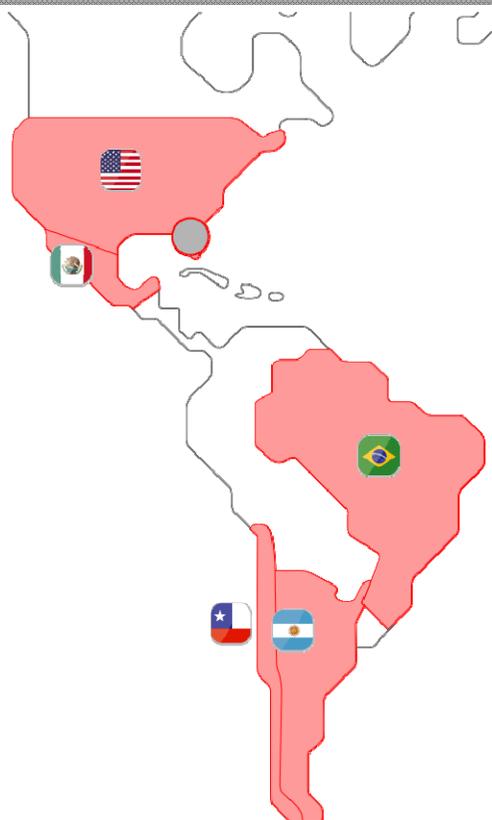
Cobertura global e local

Plataformas internacionais
(Serviços Bancários Privados Internacionais a partir de bases nos EUA e na Suíça)

Offering **100% ESG investment management on demand**



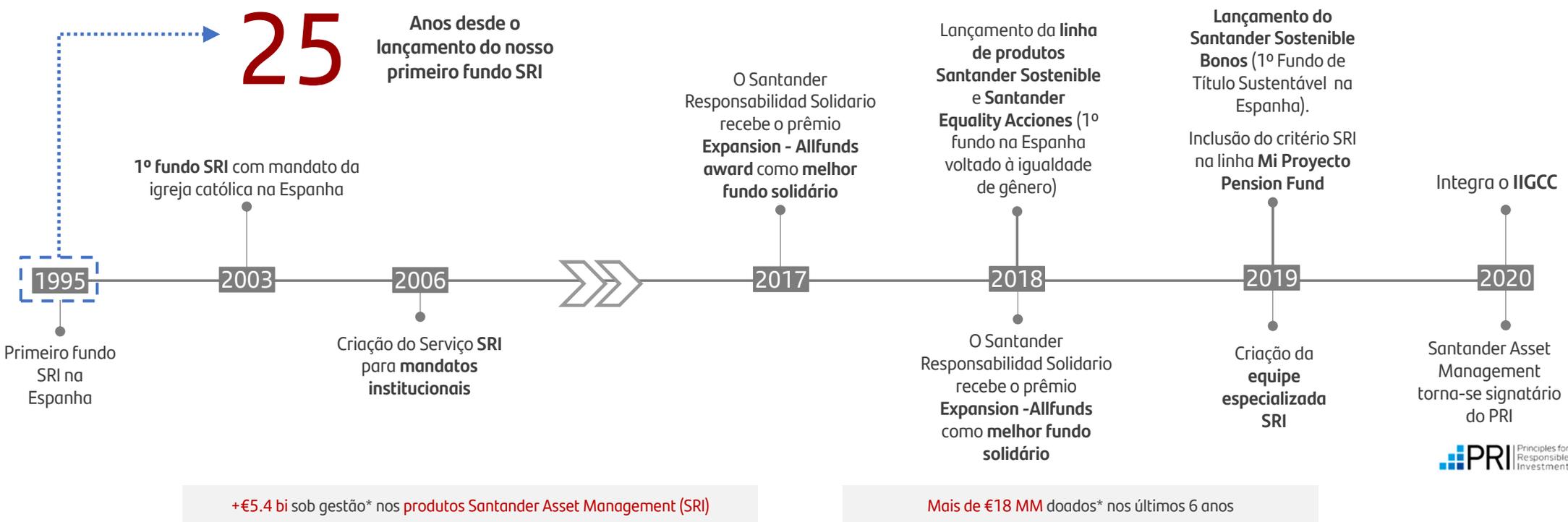
* Informações a partir de 31 de dezembro de 2019



03. Wealth Management: Estratégia ESG

Nossa experiência fala por si

O Santander Asset Management (SAM) tem um histórico comprovado em investimentos sustentáveis de mais de 25 anos, além de um equipe especializada em ESG.



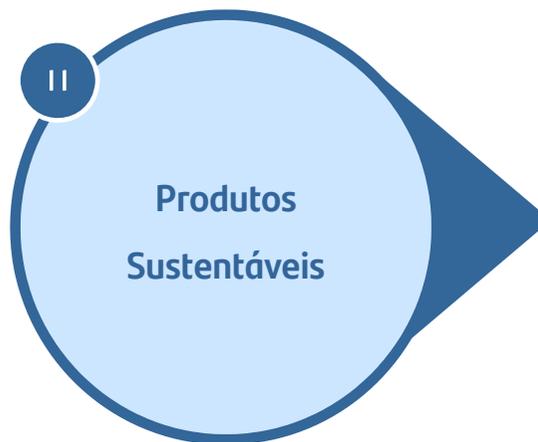
Fonte: Santander Asset Management.

Produtos e serviços essenciais

Nós do Santander realizamos um **processo detalhado de assessoria em ESG** que inclui elaboração e análise de dados não financeiros, a fim de fornecer uma classificação ESG para títulos e fundos, usada para montar uma carteira personalizada de soluções ESG.



O Santander desenvolveu sua **própria metodologia** para analisar dados ESG e produzir classificação



O Santander oferece diferentes **produtos ESG**, incluindo fundos mútuos e da casa, ETFs e investimentos alternativos.



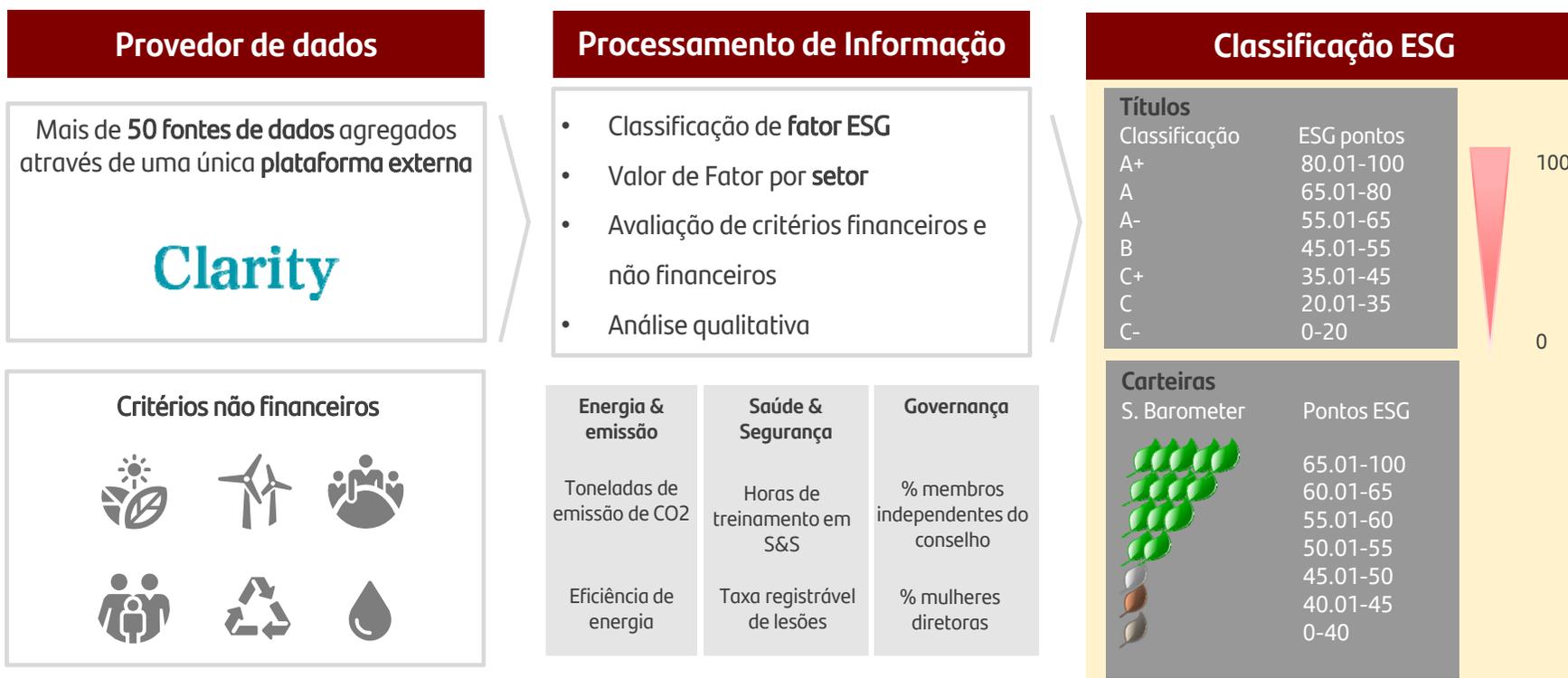
Análises & pontuações ESG são integradas às decisões sobre investimento, com enfoque em fatores ESG que possam afetar o desempenho financeiro das empresas



I. Pesquisa, análise e nota ESG

Nossa abrangente metodologia de classificação ESG garante uma abordagem rigorosa de investimento responsável

Criamos nosso próprio modelo de classificação ESG, que produz análise para títulos e fundos / ETFs, utilizando os melhores dados ESG do mercado.





II. Produtos Sustentáveis

Soluções com produtos ESG para atender todos os objetivos de nossos clientes

Nossos clientes têm à sua disposição um leque de produtos ESG de forma a atender todas as diferentes necessidades de risco e retorno, em adição às metas sustentáveis.

Atualmente a SAM administra diversos fundos ESG nas principais localidades em que está presente com um total de EUR 5.4bn sob gestão, com significativo crescimento ao longo do tempo.

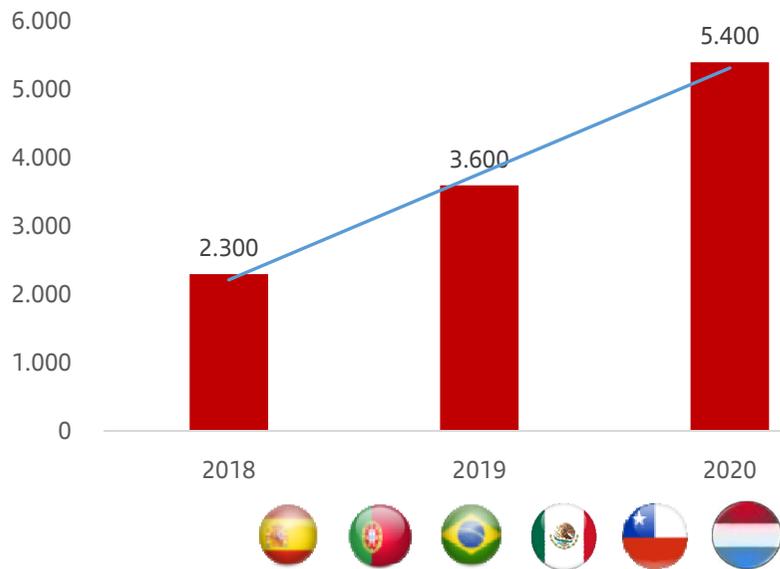
1	Fundos tradicionais Santander - ESG	2 Fundos de renda fixa	11 Fundos balanceados	7 Fundos de equities
2	Fundos mútuos tradicionais de terceiros - ESG	9 Fundos de renda fixa	1 Fundo balanceado	6 Fundos de equities
3	ETFs	5 ^{ETFs} Energia Limpa	4 ^{ETFs} Água	12 ^{ETFs} de Sustentabilidade
4	Investimentos Alternativos	3 Fundos de infraestrutura	1 Fundo de Private Equity	



II. Produtos Sustentáveis

Nossos clientes têm a sua disposição uma linha de produtos e serviços, que inclui fundos identificados como ESG do Santander Asset Management, oferta terceirizada de ESG e assessoria ESG, com uso de nossa própria metodologia de classificação ESG para avaliar as diferentes opções de investimento.

AuMs investidos em fundos Santander ESG (€M)



Oferta de fundos SAM Santander Asset Management

- Linha específica de fundos classificados como ESG, abrangendo diversas categorias: Títulos, Renda Fixa e investimentos combinados.
- Análise ESG para identificar os ativos com melhor desempenho ESG e/ou vinculados a empresas sustentáveis

Oferta ESG terceirizada

- Fundos mútuos: 213 fundos classificados pela metodologia ESG do SAM
- Títulos: mais de 16 mil com Nota ESG do SAM
- Títulos verdes e sociais
- Produtos estruturados
- Investimentos alternativos

Assessoria e soluções personalizadas ESG

- Integração de fatores ESG às decisões sobre investimento e gestão de carteira

03. Wealth Management: Estratégia ESG

Compromissos ESG

O Santander Asset Management e o Santander Private Banking têm contribuído ativamente e se comprometido com iniciativas de investimento sustentável em nível global.



O Santander Asset Management é signatário dos Princípios para o Investimento Responsável (PRI) das Nações Unidas



O Santander Asset Management foi o primeiro gestor de ativos espanhol a integrar o Institutional Investors Group on Climate Change (IIGCC)



Prêmio Melhor Private Bank na categoria ESG & Investimento de Impacto na América Latina, Chile, México, Portugal e Espanha.



O Banco Santander alcançou a distinção Gold Class pela excelência de seu desempenho em sustentabilidade.



Em 2009, o Santander Asset Management tornou-se co-fundador do fórum SPAIN SIF SRI.



Participação na COP25: o SAM foi a única instituição gestora de ativos a organizar eventos oficiais na Zona Verde



Em 2020, o Santander Asset Management Brasil assinou a iniciativa Compromisso Investidores pelo Clima (IPC).



Doações através de fundos solidários: Nós colaboramos com diversas ONGs através de alguns de nossos produtos SRI, em apoio a iniciativas que beneficiam pessoas com risco de exclusão social



“Trabalhamos unidos para oferecer benefícios acompanhados de uma missão, e assim garantir que nosso **trabalho diário** ajude mais **pessoas e negócios** a prosperarem de uma **forma sustentável**”

Ana Botín



Este material foi preparado pelo Banco Santander (Brasil) S.A. As informações, opiniões, estimativas e previsões nele contidas foram obtidas de fontes consideradas seguras pelo Banco Santander (Brasil) S.A., mas nenhuma garantia é firmada pelas fontes, pelo Banco Santander (Brasil) S.A. ou empresas a ele ligadas quanto a correção e integridade de tais informações, opiniões e estimativas, ou quanto ao fato de serem completas. As informações apresentadas podem variar de acordo com a movimentação do mercado. O Banco Santander (Brasil) S.A. não se responsabiliza por perdas diretas, indiretas ou ainda lucros cessantes decorrentes da utilização deste material. Toda decisão de investimento é de responsabilidade integral do cliente. Todo investimento nos mercados financeiro e de capitais apresenta riscos, razão pela qual aconselhamos que o investidor faça uma avaliação independente das operações aqui apresentadas, levando em consideração sua capacidade financeira e objetivos pessoais, principalmente no que tange aos riscos que possam decorrer destas operações, sem prejuízo de futura análise de adequação do produto ao perfil do cliente a ser efetuada previamente à decisão do investimento. O preenchimento do Questionário de Análise do Perfil do Investidor ("API") é essencial para garantir a adequação do perfil do cliente ao produto de investimento escolhido. Declaramos ainda que o Banco Santander (Brasil) S.A. e/ou suas empresas ligadas, poderão, eventualmente, possuir em carteira ou ter rendimentos relacionados a títulos e/ou valores mobiliários direta ou indiretamente referidos neste material. O investimento em fundos de investimento não é garantido pelo Administrador, pelo Gestor ou pelo Fundo Garantidor de Crédito ("FGC"). Leia o formulário de informações complementares, a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. As informações presentes neste material são baseadas em simulações e os resultados reais poderão ser significativamente diferentes. A rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura. Para contratação de fundos de previdência mencionados neste material, necessário que o participante/cliente possua um plano de previdência PGBL e/ou VGBL. Planos de Previdência administrados pela Zurich Santander Brasil Seguros e Previdência S.A., CNPJ no87.376.109/0001-06. A aprovação dos planos pela SUSEP não implica, por parte da autarquia, incentivo ou recomendação à sua comercialização. O participante poderá optar ou não pelo critério de tributação por alíquotas decrescentes. A opção pelo regime de tributação regressiva é irrevogável. As condições contratuais/regulamento deste produto, protocolizadas pela sociedade/entidade junto à SUSEP, poderão ser consultadas no endereço eletrônico www.susep.gov.br, de acordo com o número de processo constante da apólice/proposta, também disponíveis na rede de agências ou no site www.santander.com.br. Canal Ouvidoria: 08007260322. ©2020 Copyright Banco Santander (Brasil)S/A. Direitos Reservados.



**ESTAMOS CONECTADOS
24 HORAS,
7 DIAS POR SEMANA**

**APLICATIVO SANTANDER
APLICATIVO WAY
SANTANDER.COM.BR/PRIVATE**

Private Direto: 3003 7750 (principais capitais), 0800 723 7750 (outras localidades), 55 (11) 3553 4156 (ligações no exterior). Escritório Private: 0800 702 1212. Das 9h às 18h, de segunda a sexta, exceto feriados. SAC: 0800 762 7777 e para pessoas com deficiência auditiva ou de fala: 0800 771 0401. Ouvidoria - Se não ficar satisfeito com a solução apresentada: 0800 771 0301. Disponível de segunda a sexta-feira, das 8h às 22h, sábado, das 9h às 14h, exceto feriados.