



**CHAMADA PÚBLICA PARA A SELEÇÃO DE GESTOR  
PARA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS  
CREDITÓRIOS PARA FINANCIAMENTO DA  
DESCARBONIZAÇÃO**

**ROTEIRO PARA ENCAMINHAMENTO  
DE PROPOSTAS**

## 1. PROCEDIMENTOS PARA ENCAMINHAMENTO DE PROPOSTAS

A Chamada Pública ficará aberta para o recebimento de propostas até o dia 04/06/2025, a partir da data da publicação do Edital. As solicitações para a participação na Chamada Pública devem ser iniciadas com a elaboração da Proposta utilizando este Roteiro de Informações (“Roteiro”). Propostas incompletas ou que apresentem formato e/ou estrutura distinta da especificada no Roteiro poderão, a critério exclusivo do BANDES, serem eliminadas do certame.

No [site do Bandes](https://www.bandes.com.br) é possível acessar o Roteiro, bem como encaminhar documentos exigidos e informações complementares através do link: <https://www.bandes.com.br/descarbonizacao>. As propostas deverão ser encaminhadas ao BANDES, exclusivamente, por meio do site, até às 18h do dia 04/06/2025, considerando horário de Brasília (UTC-3).

Posteriormente à entrega ao BANDES da Proposta, o material será submetido à avaliação, conforme os termos definidos no Edital.

Toda a comunicação pertinente ao processo, incluindo eventuais dúvidas sobre o Edital de Chamada Pública, deverá ser encaminhada por meio eletrônico através do endereço [descarbonizacao@bandes.com.br](mailto:descarbonizacao@bandes.com.br).

Determinadas dúvidas, acompanhadas dos devidos esclarecimentos, poderão ser divulgadas sem a identificação dos requerentes no site <https://www.bandes.com.br/descarbonizacao>.

## 2. ESTRUTURA E FORMATAÇÃO PARA PROPOSTA

A proposta deve-se limitar a até 70 (setenta) páginas. A proposta deve ter tamanho A4, fonte calibri tamanho 12, espaçamento 1,5 entre linhas e formatação de margens: margem superior e inferior 2,5cm; margem esquerda e direita 3,0cm. A proposta deve ser encaminhada em formato pdf, assinada e pesquisável, com a seguinte estrutura:

- Capa
- Índice
- Formulário para Participação na Seleção Pública
- Sumário Executivo
- Capítulo I
- Capítulo II
- Capítulo III
- Capítulo IV
- Anexos
- Comprovantes e declarações obrigatórios [item 4.1 do Edital]

A Capa, Índice e Formulário não serão considerados no cômputo do limite de páginas. Entretanto, quaisquer documentos não especificados neste Roteiro que o proponente julgar necessário anexar à Proposta serão aceitos.

Os comprovantes e declarações obrigatórios [conforme item 4.1 do Edital e requisitos mínimos a; b; c; d] deverão ser enviados, mas não serão considerados no cômputo do limite de páginas, por se tratarem de comprovações para as quais é indispensável a apresentação da respectiva documentação.

O interessado deverá utilizar o Modelo de Proposta anexo a este Roteiro. Uma versão editável, em formato Word (.docx), está disponível na página da Chamada, no endereço eletrônico <https://www.bandes.com.br/descarbonizacao>.

As tabelas sugeridas neste Roteiro visam orientar e facilitar a disposição das informações, devendo ser utilizadas na medida do contexto a que se referirem. Tais tabelas sugeridas são meras referências e não se propõem a restringir a forma de apresentação das informações.

### **3. Proteção de Dados Pessoais**

Em observância à Lei nº 13.709/2018 (Lei Geral de Proteção de Dados Pessoais - LGPD), o BANDES assegura que atende as condições estabelecidas na referida norma e em legislação infralegal, incluindo as orientações e normas emitidas pela Autoridade Nacional de Proteção de Dados - ANPD, no que refere ao tratamento, guarda, processamento, transmissão, entre outras medidas relacionadas à proteção de dados pessoais e de dados pessoais sensíveis, conforme Aviso de Privacidade constante de seu sítio eletrônico ([www.bandes.com.br](http://www.bandes.com.br)).

O BANDES manterá sob sua responsabilidade e adotará todas as precauções, para que os dados que a ele forem comunicados, sejam armazenados, tratados e utilizados exclusivamente nas situações relacionadas a esta chamada pública, estando o BANDES autorizado a realizar o tratamento dos dados pessoais para os fins lícitos e, ainda, compartilhá-los com os órgãos governamentais que legalmente os requererem, sendo vedado o acesso de informações por terceiros sem prévia e expressa autorização dos titulares dos dados, com exceção das hipóteses legalmente autorizadas.

## **MODELO DE PROPOSTA**

**PROPOSTA DE GESTÃO PARA FUNDO DE  
INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS PARA  
FINANCIAMENTO DA DESCARBONIZAÇÃO**

[INSERIR NOME DO GESTOR]

## FORMULÁRIO PARA PARTICIPAÇÃO NA SELEÇÃO PÚBLICA

IDENTIFICAÇÃO DO RESPONSÁVEL PERANTE A CVM:	
Nome do Responsável (Gestor ou Administrador):	[NOME COMPLETO DO RESPONSÁVEL PERANTE A CVM]
CPF do Responsável (Gestor ou Administrador):	[CPF DO RESPONSÁVEL PERANTE A CVM]
IDENTIFICAÇÃO DO GESTOR CVM:	
Nome empresarial/Razão Social:	[NOME COMPLETO DO GESTOR]
CNPJ:	[CNPJ DO GESTOR]
Contrato Social ou Estatuto Social	[CONTRATO SOCIAL OU ESTATUTO SOCIAL E ATAS DE ELEIÇÃO DE DIRETORIAS E CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO NO CASO DE S.A.]
Endereço da Sede:	[ENDEREÇO OPERACIONAL NO BRASIL]
Nome da pessoa para contato:	[MEMBRO DA EQUIPE-CHAVE RESPONSÁVEL PELO CONTATO COM OS COTISTAS]
Telefone:	[TELEFONE DA PESSOA PARA CONTATO]
Correio Eletrônico:	[E-MAIL DE PESSOA PARA CONTATO]
Endereço para Correspondência:	[PREENCHER SE DIFERENTE DO ENDEREÇO DA SEDE]
DECLARAÇÕES:	
<p>O(A) [INSERIR NOME DO GESTOR], vem por meio deste declarar que:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• possui escritório operacional no Brasil, situado em [INSERIR ENDEREÇO OPERACIONAL NO BRASIL COMPLETO]; e</li> <li>• dispõe da estrutura e da qualificação necessária em sua equipe de gestão para executar a Proposta apresentada.</li> </ul>	
<p><b>[INSERIR ASSINATURA DOS REPRESENTANTES LEGAIS DA GESTORA]</b></p>	

**PROPOSTA DO [INSERIR NOME DO GESTOR]****Sumário Executivo da Proposta**

---

*[inserir sumário executivo – máximo duas páginas]*

## PROPOSTA DO [INSERIR NOME DO GESTOR]

### CAPÍTULO I - EQUIPE DO FUNDO E AVALIAÇÃO DO GESTOR

[Inserir informação que julgar necessária, observando os critérios eliminatórios e classificatórios do edital e o conteúdo mínimo proposto conforme apresentado a seguir:]

#### **a) Experiência do Gestor e/ou dos Sócios na Estruturação, Acompanhamento e Desinvestimento de Operações de Crédito**

Descreva e comprove a experiência do Gestor e/ou de seus sócios na estruturação, acompanhamento e desinvestimento de operações de crédito. Informe também os valores sob gestão e destaque a atuação em operações com foco em descarbonização, se houver. Detalhe ainda a aplicação de diretrizes ASG (Ambientais, Sociais e de Governança) na seleção e monitoramento da carteira.

#### **b) Experiência da Equipe-chave e Estratégia de Retenção e Alinhamento**

Apresente a composição da equipe-chave dedicada ao Fundo e comprove a experiência da equipe na triagem, avaliação e mensuração de impactos climáticos. Indique:

- Nome, cargo e responsabilidades de cada profissional;
- Experiência individual e conjunta da equipe;
- Experiência com triagem, avaliação e mensuração de investimentos sustentáveis/impacto climático;
- Existência de profissional dedicado ao tema de impacto climático, incluindo suas experiências na área;
- Experiência prévia com *blended finance*;

- Estratégias de retenção da equipe chave e alinhamento com os objetivos do Fundo.

**c) Diversidade da Equipe**

Indique e comprove a adoção de política formal de diversidade e descreva o perfil da equipe e dos sócios em termos de:

- Gênero;
- Raça/etnia;
- Pessoas com deficiência;
- Outras iniciativas de inclusão e diversidade.

**d) Histórico de Outros Fundos e Investimentos (Track Record)**

Descreva o histórico de desempenho do Gestor em FIDCs e/ou outros fundos ou ativos, encerrados ou em operação. Destaque:

- Rentabilidade histórica versus risco;
- Casos de sucesso (realizações, desinvestimentos, retorno aos cotistas e PDD dos fundos);
- Agregação de valor aos ativos geridos.

(i) Fundos Liquidados (especificar os FIDCs, se houver);

Fundo	Período	Rentabilidade Nominal (Total)	Rentabilidade Real (Líquida de Inflação - IPCA)	TIR (anualizada)	Média anual dos Ativos sob Gestão (R\$)	Motivo da Liquidação	Comparativo com Benchmark (IPCA, CDI)
Fundo	20XX-20XY	XX%	XX%	XX%	R\$ XX	[Ex.: Baixa	Ex.: +X% vs.

<b>A</b>					milhões	captação]	CDI
<b>Fundo B</b>	20XX-20XY	XX%	XX%	XX%	R\$ XX milhões	[Ex.: Estratégia descontinuada]	Ex.: +X% vs. CDI

Performance Consolidada do Portfólio Histórico:

- Média de Rentabilidade Nominal: **[XX]%**
- Média de Rentabilidade Real: **[XX]%**
- Taxa de Sucesso (êxitos acima do esperado): **[XX]%**

(ii) Fundos em Operação – Histórico de performance (especificar os FIDCs, se houver);

Fundo	Período	Rentabilidade Nominal (Total)	Rentabilidade Real (Líquida de Inflação - IPCA)	TIR (anualizada)	Ativos sob Gestão (R\$)	Comparativo com Benchmark
<b>Fundo A</b>	20XX-2024	XX%	XX%	XX%	R\$ XX milhões	Ex.: +X% vs. CDI
<b>Fundo B</b>	20XX-2024	XX%	XX%	XX%	R\$ XX milhões	Ex.: +X% vs. CDI

Consolidação das Projeções:

- Retorno Médio (Nominal): **[XX]%**
- Retorno Médio (Real): **[XX]%**
- Principais Riscos Considerados: [Ex.: Cenário macroeconômico, regulatório]

#### e) Observância às Regras da ANBIMA para Investimento Sustentável

Informe se o Gestor observa os parâmetros da ANBIMA para classificação de fundos como Investimento Sustentável através de Política de Investimento e/ou comprovação de adesão e descrição dos fundos de investimento IS sob gestão.

(i) Nome, CNPJ e a rentabilidade dos Fundos IS sob gestão.

**PROPOSTA DO [INSERIR NOME DO GESTOR]****CAPÍTULO II - TESE DE INVESTIMENTO, RISCO, ACOMPANHAMENTO E GOVERNANÇA****a) Tese de Investimento e Estruturação de Pipeline**

Descreva a tese de investimento proposta e sua aderência aos objetivos do Fundo, conforme o Edital. Informe a estratégia de prospecção, construção do pipeline, formação da carteira e principais instrumentos a serem utilizados (ex: debêntures, notas comerciais, CCBs, recebíveis, etc.). Destaque o pipeline proposto para o Estado do Espírito Santo.

**b) Procedimento de Avaliação de Elegibilidade dos Projetos**

Descreva os procedimentos para triagem, due diligence, decisão de investimento e precificação dos empréstimos. Inclua critérios de elegibilidade, adicionalidade climática, políticas ASG e de Finanças Sustentáveis, além das condições operacionais para os tomadores. Indique:

- Fluxograma do processo de avaliação;
- Critérios de elegibilidade e adicionalidade;
- Modelo de análise de impacto climático;
- Exemplos de condições operacionais para tomadores, incluindo, mas não se limitando a taxas de juros, prazos, períodos de carência e garantias exigidas;

**c) Perfil de Risco do Portfólio do Fundo**

Apresente as estratégias de gestão de riscos do portfólio, incluindo limites de exposição, modalidades de garantia, diversificação, análise de crédito, e critérios ASG para investimentos e acompanhamento. Indique:

- Estratégia de Tranches;
- Diversificação por Tipo de Projeto;
- Mecanismos Adicionais de Mitigação de Riscos;
- Estratégia, retorno alvo e porcentagem dos recursos do fundo esperados para reserva de liquidez;

**d) Metodologia de Acompanhamento dos Investimentos e Desinvestimentos**

Informe como será feito o acompanhamento dos investimentos, critérios e métricas para mensuração do impacto socioambiental e de descarbonização, e os relatórios de acompanhamento propostos. Indique:

- Modelos de relatórios de acompanhamento;
- Metodologia de mensuração de impacto;
- Indicadores e KPIs ambientais e climáticos;
- Estratégias de captação e acompanhamento das informações junto aos ativos investidos;

**e) Estrutura e Modelo de Governança do Fundo**

Descreva a estrutura de governança do Fundo e do Gestor, incluindo comitês, processos decisórios, mecanismos de compliance e tratamento de conflitos de interesse. Caso haja múltiplos veículos ou subclasses de cotas, apresentar suas características.

**PROPOSTA DO [INSERIR NOME DO GESTOR]**

### **CAPÍTULO III - ALINHAMENTO DO GESTOR COM OS OBJETIVOS DO FUNDO**

Descreva a proposta de participação do Gestor e/ou de suas partes relacionadas como cotistas do Fundo. Informar o percentual proposto sobre o Patrimônio Comprometido do Fundo, considerando, quando aplicável, a estrutura consolidada em caso de múltiplos veículos. Apresente uma Declaração formal da intenção de participação como cotista.

**PROPOSTA DO [INSERIR NOME DO GESTOR]****CAPÍTULO IV - CAPTAÇÃO DE RECURSOS DO FUNDO****a) Histórico e Estratégia de Captação de Recursos da Gestora junto a investidores institucionais**

Descreva e comprove o histórico do Gestor na captação de recursos junto a investidores institucionais, nacionais e internacionais, incluindo: instituições internacionais de financiamento concessional; doadores bilaterais e multilaterais; investidores de impacto; veículos de blended finance. Indique a sua estratégia atual para captação, com ênfase em fontes internacionais (concessional e comercial).

- Liste os fundos anteriores com respectivos montantes captados e perfis dos investidores e fontes de recursos utilizadas.

**b) Documentação de Captação para Primeira Oferta Pública de Cotas do Fundo**

Informe se o Fundo já conta com um processo avançado de captação para a primeira oferta pública de cotas. Anexe, para cada potencial investidor: manifestação formal de interesse, compromisso de investimento, ou boletim de subscrição de cotas.

Não serão aceitas dívidas como forma válida de captação.

**PROPOSTA DO [INSERIR NOME DO GESTOR]****CAPÍTULO V – ESTRUTURA DE CUSTOS****Taxa de administração e gestão**

- Modelo de Taxa de Administração e de Gestão;
- Informar as alíquotas e respectivas bases de cálculo;
- Discriminar valores mínimos e máximos, se houver;
- Informar índices de correção aplicáveis;
- Serviços Cobertos pela Taxa Administração e Gestão;
- Custos Não Incluídos na Taxa de Administração e Gestão.
- Comparativo, Taxas praticadas pela gestora em seus fundos FIDCs.

**Taxa de performance (se aplicável)**

- Modelo de Taxa de Performance;
- Indicar percentual sobre os ganhos que excederem o capital original investido atualizado;
- Informar o índice de correção e hurdle rate;
- Informar se a taxa de performance está atrelada a metas de descarbonização.

**Outras remunerações**

Confirmar ausência de outras formas de remuneração direta ou indireta ao Gestor, Administrador e partes relacionadas, fora das taxas informadas.

**Custos totais estimados da operação**

- Apresentar uma estimativa do custo total consolidado da operação (incluindo constituição, estruturação, assessorias, consultorias, etc.);
- Informar como as eventuais taxas de ingresso serão revertidas ao Fundo.

**PROPOSTA DO [INSERIR NOME DO GESTOR]**

**ANEXOS**

### **Comprovantes e declarações obrigatórios**

As propostas deverão atender também aos seguintes requisitos mínimos, cuja comprovação constitui critério eliminatório, nos termos do item 4.1 do Edital:

- a) Comprovação da autorização concedida pela CVM para o exercício das atividades de administração de carteira de valores mobiliários na categoria de gestor de recursos** (Apresentar em anexo, o comprovante de autorização emitido pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM))
- b) Comprovação do credenciamento do responsável (pessoa física) pelo Fundo junto à CVM** (Apresentar em anexo a comprovação do credenciamento da pessoa física responsável pela gestão do Fundo, devidamente registrada junto à CVM)
- c) Declaração de inexistência de impedimentos para contratar com o FUNSES ou com o Estado do Espírito Santo** (Apresentar em anexo a declaração formal assinada pelos representantes legais).
- d) Comprovação de Patrimônio Líquido sob gestão igual ou superior a R\$ 600.000.000,00 no Ranking ANBIMA de dezembro/2024** (Apresentar em anexo a página do ranking da ANBIMA (dez/2024) com destaque para o nome da instituição e o valor total sob gestão).