

Lista de Pedidos de Documentos e Informações de Governança Corporativa para Empresas Não Listadas Familiares ou de Propriedade de um Fundador



Criando Mercados, Criando Oportunidades

© 2021 International Finance Corporation. Todos os direitos reservados.

2121 Pennsylvania Avenue, NW

Washington, DC 20433 EUA

Internet: www.ifc.org

O material desta obra está sujeito a direitos autorais. A cópia e/ou transmissão de partes ou da totalidade desta obra sem permissão pode constituir uma violação da lei aplicável. A IFC incentiva a divulgação de seu trabalho e normalmente concederá permissão para a reprodução de porções desta obra prontamente, e quando a reprodução for destinada a fins educacionais e não comerciais, sem honorários, sujeita às atribuições e avisos que venhamos a razoavelmente exigir.

A IFC não garante a exatidão, a confiabilidade ou a integridade do conteúdo incluído neste trabalho, ou das conclusões ou julgamentos aqui descritos, e não aceita qualquer responsabilidade por omissões ou erros (inclusive, entre outros, erros tipográficos ou técnicos) no conteúdo, ou pelo embasamento em tal conteúdo. As fronteiras, cores, denominações e outras informações mostradas nos mapas incluídos neste trabalho não implicam qualquer julgamento por parte do Banco Mundial com relação à situação legal de qualquer território, ou endosso ou aceitação de tais fronteiras. As constatações, interpretações e conclusões manifestadas neste volume não refletem, necessariamente, a visão dos Diretores Executivos do Banco Mundial, ou dos governos que eles representam.

O conteúdo deste trabalho destina-se apenas para fins informativos em geral, e não pretende ser uma orientação legal, relativa a valores mobiliários ou de investimento, uma opinião sobre a adequação de qualquer investimento, ou uma solicitação de qualquer tipo. A IFC, ou suas afiliadas, pode deter investimentos, fornecer outras orientações ou serviços, ou possuir interesses financeiros em determinadas empresas e partes (inclusive aquelas mencionadas neste documento).

Todas as demais consultas sobre direitos e licenças, incluindo direitos subsidiários, devem ser dirigidas ao Departamento de Relações Corporativas da IFC, 2121 Pennsylvania Avenue, NW, Washington, DC 20433, EUA.

A International Finance Corporation é uma organização internacional estabelecida por um Contrato Constitutivo firmado entre os países membros, e é membro do Grupo Banco Mundial. Todos os nomes, logos e marcas são de propriedade da IFC, e tais materiais não deverão ser usados para qualquer finalidade sem o consentimento expresso da IFC. Além disso, “International Finance Corporation” e “IFC” são marcas registradas da IFC, e estão protegidas pelo direito internacional.

Pedido de Documentos

Para elaborar uma wAvaliação de Governança Corporativa (AGC), pedimos que nos forneça os documentos mencionados abaixo de sua empresa, conforme aplicável, em inglês. Se os documentos solicitados estiverem sendo elaborados no momento, como para operações greenfield (projetos no papel em fase de planejamento) ou operações recém-adquiridas, pedimos que nos forneça minutas ou versões preliminares.

- 1. Estrutura de Propriedade:** Gráfico ou tabela que apresente as participações acionárias importantes, holdings, afiliadas e subsidiárias da empresa, de modo a indicar as beneficiárias finais e os percentuais acionários detidos por cada uma.
- 2. Estrutura de Governança:** Gráfico ou tabela apresentando a estrutura de governança da empresa, indicando seus principais órgãos de governança e a quem cada um deles está subordinado; assembleia de acionistas ou assembleia geral; conselho de administração; quaisquer comitês do conselho de administração; diretoria; auditoria interna; auditoria externa; e, principais órgãos de gestão.
- 3. Documentação Corporativa:** Atos constitutivos e documentos de governança da empresa, incluindo Código de Governança Corporativa, Código de Ética, Política de Conflito de Interesses e outras políticas, códigos ou manuais escritos que estabelecem a abordagem da empresa quanto à governança; papéis de seus órgãos de governança; responsabilidades e composição do conselho de administração, incluindo cópias de políticas, estatuto social ou regimento interno relacionados às práticas do conselho de administração, estatutos/termos de referência (TdR) dos comitês do conselho, e descrição da composição atual dos comitês estabelecidos; práticas de divulgação e transparência; e, tratamento dos acionistas minoritários.
- 4. Atual Conselho de Administração e Diretoria Executiva:** Listagem dos atuais membros do conselho de administração e também da diretoria executiva, com currículos resumidos indicando, no mínimo, o nome; cargo(s) ocupado(s) atualmente na empresa; cargo(s) ocupado(s) atualmente em outras empresas; afiliações com a empresa, administração, acionistas controladores e outras empresas nas quais tais pessoas sejam membros do conselho; idade e qualificações; e acordos de acionistas ou disposições dos atos constitutivos da empresa que especifiquem quais acionistas nomeiam conselheiros.
- 5. Acordos de Acionistas:** Detalhes de quaisquer acordos de acionistas ou outros acordos informais entre todos ou alguns acionistas.
- 6. Documentação de Governança Familiar:** (a) árvore familiar acompanhada de uma explicação indicando nome, residência, ocupação, data de nascimento e participação acionária de cada membro da família; (b) qualquer constituição (ou protocolo) familiar por escrito, ou quaisquer outras políticas relativas ao emprego de membros da família ou participação acionária de familiares.
- 7. Plano de Sucessão da Gestão:** (ou descrição dos principais princípios relativos à sucessão).
- 8. Regras para Conflitos de Interesses e Transações com Partes Relacionadas:** Um resumo das regras e procedimentos relativos à análise de conflitos de interesses e transações entre partes relacionadas; e, uma tabela das transações entre partes relacionadas revisada pelo conselho ou pelos comitês do conselho ao longo dos últimos três anos.
- 9. Controles Internos, Auditoria Interna, Políticas de Conformidade ou Compliance e Gestão de Riscos:** Políticas sobre controles internos, auditoria interna (por exemplo, regimento ou política da auditoria interna) e gestão de riscos; e TdR para o chefe dos controles internos e o Diretor de Riscos. Detalhes do programa de conformidade ou *compliance*; registro das atividades de conformidade; e TdR para o Diretor de Conformidade ou Compliance e o Diretor de Ética.
- 10. Cartas de Gestão do auditor externo referentes aos últimos três anos.**
- 11. Política de Divulgação de Informações.**

- 12. Cronograma das assembleias gerais ordinárias de acionistas**
- 13. Resumo da participação e dos resultados de todas as assembleias gerais (anuais e extraordinárias) dos últimos três anos, incluindo os acionistas representados, itens da pauta e registro dos votos.**
- 14. Política sobre Transações entre Partes Relacionadas e listagem das operações que exigiram análise e aprovação dos acionistas e/ou do conselho de administração nos últimos três anos.**
- 15. Histórico das principais transações e eventos relevantes dos últimos cinco anos (em particular, aquisições corporativas, fusões, reestruturações e vendas ou compras dos principais ativos etc.).**
- 16. Política de Dividendos:** A política formal da empresa relativa à declaração e distribuição de dividendos.

Pedido de Informação

Por favor, forneça as informações adicionais abaixo, conforme aplicável, em inglês. Caso as políticas e procedimentos solicitados estejam sendo elaborados atualmente, forneça informações sobre os planos e cronograma de implementação previstos para a empresa.

A: Compromisso com a Governança Corporativa

- 1. Estrutura de Propriedade:** Um gráfico ou tabela contendo as participações acionárias, *holdings*, afiliadas e subsidiárias relevantes da empresa, indicando o beneficiário final e os percentuais acionários detidos por cada um.
- 2. Código de Governança Corporativa da Empresa:** A empresa tem um código de governança corporativa (ou “política” ou “diretrizes”) que estabeleça suas práticas de governança e, em particular, a função do conselho? Quais são os procedimentos para monitorar a conformidade da empresa com seu código de governança corporativa? Dentro da empresa, quem é o principal responsável por assegurar que as políticas relativas à governança

corporativa da empresa são cumpridas? A empresa divulga periodicamente em que medida está cumprindo suas políticas e procedimentos de governança corporativa?

3. **Planejamento sucessório:** Qual tem sido o histórico de sucessão do diretor-presidente (CEO)? Por quanto tempo o atual diretor-presidente ainda pretende permanecer nesse cargo? Um sucessor já foi identificado e acordado com a família?
4. **Árvore familiar e propriedade acionária:** Quais membros da família estão atualmente empregados ou provavelmente serão empregados pela empresa ou por suas subsidiárias em um futuro próximo? Que geração da família tem controle efetivo da empresa (fundador, filhos, primos ou outras gerações)?
5. **Blocos de participação da família:** Existe um arranjo informal ou acordo formal de acionistas que agregue as participações acionárias dos membros da família em um ou mais blocos de participação? As participações da família são de propriedade de entidades intermediárias, tais como um ou mais *trusts* familiares, fundações ou *holdings*? Ou membros individuais da família são proprietários de ações separadamente?
6. **Próxima geração:** Quando a atual geração se aposentar, espera-se que a próxima geração continue a administrar a empresa em posições executivas? A família tem planos de como preparar sua próxima geração para trabalhar na empresa? Como os membros da família serão selecionados para trabalhar na empresa? Todos eles terão o direito de trabalhar na empresa?

B: Estrutura e Funcionamento do Conselho de Administração

1. **Composição do Conselho:** Como a composição do conselho é determinada? Existem acordos de acionistas ou disposições nos estatutos da empresa que especifiquem quais acionistas nomeiam os conselheiros? Existe algum acordo informal? O

conselho inclui membros de fora da família? Esses membros são independentes da família controladora, de outros acionistas relevantes e da diretoria? Como, se for o caso, a empresa define o conceito de “independente” com relação a membros do conselho? Qual é a remuneração paga aos conselheiros independentes (e aos demais conselheiros) pelos serviços que prestam?

2. **Pauta e atas:** Uma pauta é elaborada e distribuída aos conselheiros antes das reuniões do conselho? As atas são elaboradas e aprovadas após as reuniões do conselho?
3. **O Conselho de Administração e a Diretoria:** Há membros da diretoria ou outros executivos que são simultaneamente conselheiros de administração? Os gestores participam, de alguma forma, rotineiramente das reuniões do conselho? Em caso afirmativo, o conselho realiza regularmente “sessões executivas” sem a presença da gestão?
4. **Auditoria e outros comitês permanentes:** O conselho de administração possui um comitê de auditoria ou outros comitês permanentes, tais como de nomeação, remuneração ou conflitos de interesses? Como esses comitês são estabelecidos? Eles têm regimentos internos ou termos de referência por escrito? Quem participa desses comitês e como funcionam?
5. **Avaliação do conselho:** O conselho realiza autoavaliações ou outros mecanismos formais para avaliar sua efetividade?
6. Como essas revisões são realizadas e com que frequência?
7. **O conselho e a família:** Como é visto o papel do conselho de administração em relação à família?
8. **Conselho consultivo:** Se o conselho de administração não possui membros externos ou se não existe um conselho de administração, a empresa tem um conselho consultivo de profissionais independentes que são consultados regularmente? Caso esse conselho consultivo exista, quem são seus membros e como são selecionados?

9. **Supervisão de ESG pelo Conselho:** O conselho aprova formalmente a estratégia de ESG e as políticas de E&S (ambientais e sociais) adotadas pela empresa? O conselho assegura a existência de sistemas de gestão para identificar e administrar os riscos e impactos de E&S? Em caso afirmativo, como isso é feito? Descreva a extensão e a frequência dos treinamentos oferecidos ao conselho sobre questões relacionadas aos riscos de ESG. Individualmente, os conselheiros possuem experiência suficiente na avaliação de questões de E&S? Com que frequência tem sido incluídas questões de ESG na pauta das reuniões do conselho de administração (nos últimos três anos)?

C. Ambiente de Controle: Sistemas de Controles Internos (CI), Função de Auditoria Interna (AI), Auditoria Externa (AE), Risco de Governança e Conformidade ou Compliance

1. **Sistema de Controle Interno:** Descreva como os controles internos (CI) da empresa (operacionais, financeiros e para os sistemas altamente automatizados) são desenvolvidos e implementados. Os controles existentes estão documentados e a documentação é revisada periodicamente? O conselho e a diretoria consideram adequadamente as questões de controle ao planejar novas estratégias, atividades e produtos? O auditor externo elabora um relatório sobre a adequação dos CI da empresa? Existem áreas de deficiência de CI relatadas repetidamente pelos auditores externos? Os controles baseiam-se no risco? A empresa realiza autoavaliações de seus CI?
2. **Função de Auditoria Interna:** Com que frequência a AI se reúne privadamente com o conselho de administração e/ou com o comitê de auditoria? A AI tem quaisquer responsabilidades operacionais além de sua função de auditoria? Existe uma rotatividade periódica dos auditores internos para diferentes áreas de responsabilidade de auditoria? O pessoal da AI já reportou algum conflito de interesses e, em caso afirmativo, qual foi o tratamento dado? Os planos de trabalho e as auditorias da AI são

realizados de acordo com os padrões locais ou internacionais? O conselho de administração acompanha a resposta da gestão às deficiências e pontos fracos identificados pela AI? As auditorias internas baseiam-se no risco? Descreva as competências e os recursos (operacionais e financeiros) do pessoal da AI. O conselho/comitê de auditoria avalia regularmente os recursos disponíveis para a AI? Qual tem sido a rotatividade de pessoal da AI nos últimos três anos? A AI realiza auditorias de TI? A AI foi submetida a uma avaliação de qualidade nos últimos cinco anos? A AI ou algum de seus serviços é terceirizado? Qual é a política da empresa em relação à seleção de prestadores de serviços de AI? O prestador tem algum vínculo com o auditor externo e/ou existem outros serviços prestados à empresa?

3. Auditoria Externa: Qual é a política da empresa em relação à seleção de auditores externos? Que outros serviços o auditor externo presta para a empresa? Como o conselho garante que a gestão toma as medidas adequadas para corrigir as deficiências identificadas nas Cartas endereçadas à Gestão?

4. Gestão de Riscos: Quem é responsável pelo desenvolvimento e implementação do sistema de gestão de riscos? A empresa possui um Diretor de Risco (DR) dedicado exclusivamente à função? O DR é diretamente subordinado ao conselho ou a outros? Como são identificados os riscos e como o apetite para o risco é definido? O conselho revisa periodicamente os sistemas de gestão de riscos? A estratégia e a gestão de riscos contemplam plenamente as questões e riscos de E&S?

5. Programa de Conformidade ou *Compliance*: A empresa possui um Diretor de Conformidade ou *Compliance* (DC) dedicado exclusivamente à função? A quem o DC/função está subordinado? Como é considerada a qualidade e a conformidade com o código de ética dentro do escopo do sistema de gestão de risco comercial da empresa? Em quais melhores práticas/estrutura se baseia o programa de conformidade ou *compliance*? A função de conformidade mantém um registro das atividades de

compliance? Que tipo de treinamento o programa de conformidade oferece aos empregados?

D: Transparência e Divulgação

1. Análise das Demonstrações Financeiras: O conselho/comitê de auditoria analisa os ajustes contábeis e de auditoria propostos pelos auditores externos? O conselho/comitê de auditoria tem ciência das mudanças feitas nas políticas contábeis e do seu impacto nas demonstrações financeiras correntes? O conselho/comitê de auditoria analisa junto com os auditores externos as principais estimativas contábeis e as principais suposições feitas nas demonstrações financeiras? O conselho/comitê de auditoria é informado sobre as mudanças planejadas nas regras contábeis e regulatórias que possam afetar as demonstrações financeiras nos próximos dois exercícios, incluindo qualquer mudança nas Normas Internacionais de Informações Financeiras (IFRS – *International Financial Reporting Standards*) e/ou Normas Internacionais de Auditoria (ISA – *International Standards on Auditing*)?

2. Acordos de Acionistas: Os acordos de acionistas com/ou entre os acionistas controladores são divulgados para todos os acionistas? Os acordos de acionistas são registrados no órgão regulador de valores mobiliários?

3. Divulgação das Principais Transações e Eventos Relevantes: Qual o procedimento para elaborar e aprovar a divulgação das principais transações e outros eventos relevantes? Quais limites e alçadas têm sido adotadas para divulgar e obter aprovação para transações com partes relacionadas?

4. Relatórios Não Financeiros: A empresa divulga relatórios periódicos significativos sobre seus dados e desempenho em ESG de acordo com os requisitos mínimos nacionais para apresentação de relatórios (se houver)? Quais normas de relatórios de ESG / sustentabilidade a empresa adere além dos requisitos nacionais?

5. Divulgação a partes interessadas: Como a empresa

garante que todas as partes interessadas (*stakeholders*) financeiras da mesma classe de valores mobiliários (por exemplo, a família controladora, os acionistas minoritários e credores) sejam tratados igualmente no que tange ao acesso às demonstrações financeiras e a outras informações sobre a empresa? Como a empresa assegura que eles tenham igual acesso ao mesmo conjunto de contas e informações? Como a empresa garante igualdade de tratamento de todos os acionistas na divulgação de informações financeiras e não financeiras, incluindo as informações estratégicas da empresa?

E: Tratamento dos Acionistas Minoritários

1. Propriedade final: A empresa mantém um registro dos beneficiários finais de todas as participações acionárias divulgadas a todos os acionistas?

2. Classes diferenciadas de ações e valores mobiliários equiparáveis a ações: Descreva os principais dispositivos e diferenças nos direitos de voto e nos direitos de fluxo de caixa entre as várias classes de ações e valores mobiliários híbridos equiparáveis a ações (denominados *quasi-equity*) da empresa. Existem quaisquer “ações bonificadas” do fundador com quaisquer benefícios especiais? Quais são suas características?

3. Assembleias gerais: A empresa realiza assembleia geral ordinária de acionistas? Quando a pauta é fornecida? Todos os acionistas recebem todas as informações relevantes antes da assembleia geral? Como os acionistas minoritários podem incluir itens na pauta? Em quais circunstâncias a empresa realiza essas assembleias gerais extraordinárias?

4. Mudanças de controle: No caso de uma mudança de controle da empresa, qual seria o tratamento dos acionistas minoritários? Existem direitos de venda conjunta (*tag-along*) para acionistas minoritários de modo a exigir que o novo controlador faça uma oferta

5. para comprar suas ações pelo mesmo preço e nas mesmas condições?

6. **Transferência de ações:** Quais são as políticas da empresa com relação à venda e transferência de ações, tanto pelos acionistas familiares quanto pelos acionistas minoritários externos à família?
7. **Conselho de Família:** Existem mecanismos formais ou informais para coordenar a participação de acionistas membros da família na governança da empresa? Se o número de membros da família for grande ou se uma proporção substancial dos membros da família não trabalharem na empresa, a família tem um conselho estabelecido?

F: Governança do Engajamento das Partes Interessadas (Stakeholders)

1. **Identificação de Parte Interessada:** Descreva o processo de identificação das partes interessadas (*stakeholders*).
2. **Relacionamento com as Partes Interessadas e Comunicação Externa:** Quem ou qual departamento/unidade é responsável pelo

relacionamento e a comunicação externa com as partes interessadas? Qual é sua linha de reporte hierárquico em relação à gestão e ao conselho? Existe um diretor responsável (em caso afirmativo, quem)?

3. **Estratégia e Definição de Metas:** A empresa inclui o engajamento das partes interessadas na definição das metas?
4. **Tomada de Decisão do Conselho:** As atividades e resultados do engajamento das partes interessadas são incluídos na tomada de decisão pelo conselho de administração?
5. **Comunicação com Partes Interessadas:** Como a empresa comunica o seu compromisso com o engajamento com as partes interessadas para os empregados, prestadores de serviços e principais fornecedores?
6. **Mecanismos de Recebimento de Queixas:** Há uma política ou procedimento de RH para o engajamento dos empregados e um mecanismo para

recebimento de suas reclamações? Há um mecanismo para recebimento de queixas no relacionamento com as Comunidades Afetadas? Por favor, descreva. Como as questões com as partes interessadas são resolvidas?

7. **Mecanismos de Comunicação Externa:** Há um Mecanismo de Comunicação Externa? Em caso afirmativo, ele está disponível de forma pública externamente?
8. **Engajamento das Comunidades Afetadas:** Os empregados designados para se relacionar com as Comunidades Afetadas têm responsabilidades claramente definidas, treinamento e linhas de subordinação direta à diretoria e ao conselho?
9. **Normas Internacionais:** A empresa implementou alguma norma internacional relativa ao engajamento das partes interessadas (Normas AA 1000 para Envolvimento com partes interessadas e Princípios de Responsabilidade e ISO 26000)?

2121 Pennsylvania Avenue, NW
Washington, DC 20433 EUA

Tel.: +1 (202) 458-8097
www.ifc.org/corporategovernance
www.ifc.org/sustainability

Novembro de 2021