

# Lista de Pedidos de Documentos e Informações de Governança Corporativa para Companhias Listadas

Incoming Monthly

The background of the slide features a blurred image of a financial document. A bar chart with several vertical bars is visible, along with a red line graph. A blue pen is lying diagonally across the document. The text 'Incoming Monthly' is printed on the document. The overall color scheme is light blue and white, with a dark blue curved overlay at the bottom.





*Criando Mercados, Criando Oportunidades*

© International Finance Corporation 2021. Todos os direitos reservados.

2121 Pennsylvania Avenue, NW

Washington, D.C. 20433

Internet: [www.ifc.org](http://www.ifc.org)

O material desta obra está sujeito a direitos autorais. A cópia e/ou transmissão de porções ou a 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, confiabilidade ou integralidade do conteúdo incluso nesta obra, nem as conclusões ou julgamentos aqui descritos, e não aceita responsabilidade ou obrigação por omissões ou erros (incluindo, entre outros, erros tipográficos e erros técnicos) no conteúdo ou por confiança no mesmo. Os limites, cores, denominações e outras informações exibidas em qualquer mapa contido nesta obra não implicam em nenhum julgamento por parte do Banco Mundial com relação à situação jurídica de qualquer território ou ao endosso ou aceitação de tais limites. Os resultados, interpretações e conclusões expressos neste volume não necessariamente refletem as opiniões da Diretoria Executiva do Banco Mundial ou dos governos que eles representam.

O conteúdo desta obra destina-se apenas a fins informativos gerais e não tem por propósito constituir uma consultoria jurídica, mobiliária ou de investimento, uma opinião sobre a adequação de qualquer investimento, ou uma solicitação de qualquer tipo. A IFC ou suas afiliadas podem ter um investimento, fornecer outras consultorias ou serviços para (ou ter um interesse financeiro em) algumas das empresas e partes (incluindo aquelas aqui mencionadas).

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 Instrumento Contratual entre seus países membros, e membro do Grupo Banco Mundial. Todos os nomes, logotipos e marcas registradas são propriedade da IFC, e você não tem permissão para utilizar nenhum desses materiais para nenhum propósito sem o consentimento expresso por escrito da IFC. Além disso, "International Finance Corporation" e "IFC" são marcas registradas da IFC e são protegidas pelo direito internacional.



## Pedido de Documentos

*Para elaborar uma Avaliação de Governança Corporativa (AGC), pedimos que nos forneça os documentos mencionados abaixo de sua companhia, 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 suas minutas ou versões preliminares.*

- 1. Estrutura de Propriedade:** Gráfico ou tabela que apresente as participações acionárias, *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 (incluindo o Estado e suas afiliadas); 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. Documentos Orgânicos:** Atos constitutivos/estatuto social/regulamentos e outros documentos orgânicos da companhia juntamente com suas alterações até o momento.
- 4. Código de Governança Corporativa, Código de Ética, Política de Conflito de Interesses e outras políticas,** códigos ou manuais escritos que estabeleçam a abordagem da companhia 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, regimentos/TdR (termos de referência) dos comitês

do conselho, e descrição da atual composição dos comitês estabelecidos; práticas de divulgação e transparência; e tratamento de acionistas minoritários.

- 5. Políticas de ESG:** Política ambiental e social (E&S) ou código ambiental, social e de governança (ESG) por escrito que aborde, no mínimo, a conformidade com as leis e regulamentações de E&S (ambientais e sociais); engajamento de partes interessadas; integração de ESG nas atividades comerciais; abrangência da supervisão do conselho sobre questões de ESG.
- 6. Relatório Anual e Demonstrações Financeiras:** Cópias do relatório anual e das demonstrações financeiras anuais, dos relatórios trimestrais e dos pareceres dos auditores referentes aos últimos três anos.
- 7. Diretor Designado Responsável pelas Políticas e Práticas de Governança Corporativa:** TdR/documentos que definem a pessoa/órgão responsável pela política de governança corporativa (GC) da empresa, tais como o secretário corporativo, de governança ou do conselho de administração.
- 8. Conselho de Administração e Alta Administração Atuais:** Listagem dos atuais membros do conselho e também da diretoria executiva, com currículos resumidos indicando, no mínimo, o nome; cargo(s) ocupado(s) atualmente na companhia; 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.
- 9.** Procedimentos do Conselho:
- 10.** Calendário anual de reuniões do conselho e atas das reuniões do conselho do ano anterior.

**11. Políticas de Gestão:** Os atos constitutivos/ estatuto social/políticas em relação ao diretor-presidente (CEO) e o estatuto social/regimento interno aplicável à diretoria executiva, se houver.

**12. Remuneração dos Conselheiros Externos (Não Executivos) e Remuneração dos Conselheiros Internos (Executivos):** Princípios de remuneração dos conselheiros externos (não executivos) e da remuneração dos executivos recebidos pelos conselheiros de administração e diretores por seus serviços.

**13. Propriedade de Ações e Opções de Ações em posse de Empregados:** Descrições (incluindo processos de aprovação, divulgação e tratamento contábil) de qualquer participação acionária ou planos de opções de ações de empregados em vigor na empresa durante os últimos cinco anos; e os montantes e valor dos valores mobiliários da empresa distribuídos a executivos e empregados (incluindo opções exercidas) de acordo com tais planos.

**14. Plano de Sucessão da Administração** (ou descrição dos principais princípios relativos à sucessão).

**15. Controles Internos, Auditoria Interna, e Políticas de 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 Diretor de Controles Internos e Diretor de Riscos. Além disso, inclua qualquer política específica sobre a integração do Sistema de Gestão Ambiental e Social (ESMS), critérios de aprovação para riscos de E&S (ambientais e sociais) e padrões do setor sobre gestão de riscos de E&S aderidos pela companhia (como ISO14001 ou outros).<sup>1</sup>

**16. Programa de Conformidade, Compliance ou Integridade:** Detalhes do programa de conformidade; registro de conformidade; e TdR para o Diretor de Conformidade ou *Compliance* e Diretor de Ética.

<sup>1</sup> Observação: Se isto for para uma transação de IS, consulte o especialista em E&S, que deverá fazer um pedido semelhante.

17. Cartas da Gestão do auditor externo referentes aos três últimos anos.
18. Política de Divulgação de Informações.
19. Acordos de Acionistas: Acordos, vínculos, ou outros acordos informais entre todos ou alguns acionistas.
20. Assembleias Gerais: Atos constitutivos/estatuto social relacionados às assembleias gerais; resumo a participação dos acionistas e dos resultados de todas as assembleias gerais (anuais e extraordinárias) dos últimos três anos, incluindo datas, tipo (anuais e extraordinárias), número de ações representadas, número de acionistas representados, itens da pauta e registro dos votos.
21. Política sobre Transações entre Partes Relacionadas e listagem de operações que exigiram análise e aprovação dos acionistas e/ou do conselho de administração nos últimos três anos.
22. Direitos dos Acionistas Minoritários: Histórico das principais transações e principais eventos dos últimos cinco anos (em particular, aquisições corporativas, fusões, reestruturações e vendas ou compras dos principais ativos etc.) e um resumo dessas transações nos últimos três anos que tenham sido submetidas à revisão especial pelo órgão regulador ou pela bolsa de valores.
23. Política de Dividendos: A política formal da empresa relativa à declaração e distribuição de dividendos.
24. Política de Engajamento de *Stakeholders*: Política, estratégia e procedimentos, descrevendo o engajamento de partes interessadas; pessoas e equipe(s) operacional(is) responsáveis pelo relacionamento com as partes interessadas, e sua linha de reporte com a diretoria e o conselho; e, os padrões seguidos pela companhia para o engajamento com as partes interessadas e seu relatório (como AA 1000, ISO 26000 etc.).<sup>2</sup>

## 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 Boa Governança Corporativa

1. **Propriedade e Estrutura de Governança:** A governança praticada no cotidiano da companhia e o exercício dos direitos de propriedade são coerentes e consistentes com a documentação formal apresentada? Caso negativo, como a prática difere dos documentos?
2. **Código de Governança Corporativa da Empresa:** Quais são os procedimentos para monitorar a conformidade da companhia com seu código e políticas de governança corporativa? Dentro da empresa, quem é o principal responsável por assegurar que as políticas relativas à governança corporativa da companhia são cumpridas? A companhia informa periodicamente em que medida está cumprindo suas políticas e procedimentos de governança corporativa?

### 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 estatutárias que especifiquem quais acionistas nomeiam os conselheiros? Existe algum acordo informal?
2. **Membros “Independentes” do Conselho:** Como a empresa define quais são os membros “independentes” de seu conselho, se for o caso? Que remuneração os conselheiros independentes (e os demais conselheiros) recebem por seus serviços?

Os conselheiros independentes tendem a se reunir separadamente dos demais membros do conselho?

3. **O Conselho de Administração e a Diretoria Executiva:** Existem membros da diretoria que são simultaneamente conselheiros de administração? Os diretores 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 Existentes:** Os comitês do conselho dispõem de orçamentos próprios e podem contratar consultorias internas e externas para analisar questões que fazem parte de seu escopo de autoridade? A companhia assegura que todos os comitês tenham membros independentes, ou que a maioria dos membros sejam independentes e com experiência relevante? Os comitês passam por uma avaliação anual? A avaliação é conduzida internamente ou por terceiros?
5. **Supervisão de ESG pelo Conselho:** Foi constituído um comitê do conselho dedicado ao ESG? Em caso afirmativo, qual é o papel e a composição do comitê? O conselho aprova formalmente a estratégia de ESG e as políticas de E&S 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? O conselho analisa as auditorias independentes quanto à efetividade do ESMS adotado pela empresa? Descreva a extensão e a frequência dos treinamentos oferecidos ao conselho sobre questões relacionadas aos riscos de ESG (tanto para riscos específicos como para riscos gerais do setor). 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)?

<sup>2</sup> Consulte o especialista em E&S designado, que pode ter solicitado/obtido estes documentos.

6. **Avaliação do Conselho:** O conselho realiza autoavaliações ou outros mecanismos formais para avaliar sua efetividade? Como essas análises são realizadas e com quem os resultados são compartilhados?

#### C: Ambiente de Controle: Sistemas de Controles Internos (CI), Função de Auditoria Interna (AI), 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 da empresa) 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 companhia? Existem áreas de deficiência de CI relatadas repetidamente pelos auditores externos? Os controles baseiam-se no risco? A companhia realiza autoavaliações de seus CI?
2. **Função de Auditoria Interna:** Com que frequência a AI se reúne privadamente com o conselho de administração e 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 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 aos comitês de risco do conselho? Como são identificados os riscos e como o apetite de risco é definido? O conselho revisa periodicamente os sistemas de gestão de riscos? Qual é o papel da AI em relação à 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? Que informações a empresa fornece aos acionistas a respeito de seu programa de conformidade ou compliance e seus resultados? Como é considerada a qualidade e o cumprimento do código de ética dentro do escopo do sistema de gestão de riscos da companhia? Em quais melhores práticas/estrutura se baseia o programa de conformidade? A função de conformidade ou compliance mantém um registro de conformidade? Que tipo de treinamento o programa de conformidade ou compliance oferece aos empregados?

#### D: Transparência e Divulgação

1. **Análise das Demonstrações Financeiras:** O comitê de auditoria analisa os ajustes contábeis e de auditoria propostos pelos auditores externos? O comitê de auditoria tem ciência das mudanças feitas nas políticas contábeis e do seu impacto nas demonstrações financeiras correntes? O comitê de auditoria analisa junto com os auditores externos as principais estimativas contábeis e as principais suposições feitas nas demonstrações financeiras? O comitê de auditoria é informado sobre as mudanças planejadas nas regras contábeis e regulatórias que possam impactar 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 limiares têm sido adotados para divulgar e obter aprovação para transações com partes relacionadas?
4. **Análise Regulatória e Autorregulatória:** Qual tem sido a experiência da empresa com a análise de sua divulgação periódica pela entidade reguladora de valores mobiliários e a bolsa de valores? Alguma medida regulatória foi imposta pela bolsa de valores ou órgãos reguladores (caso positivo, descreva)?
5. **Relatórios Não Financeiros:** A empresa divulga relatórios periódicos significativos sobre seus dados e desempenho de ESG de acordo com os requisitos mínimos nacionais para apresentação de

relatórios (se houver)? Quais normas de relatórios de ESG/sustentabilidade a companhia adere, além dos requisitos nacionais (por exemplo, aqueles estabelecidos pelo GRI, IIRC, SASB, ou outras organizações)? As informações de ESG estão incluídas no relatório anual da empresa? Os dados de ESG são submetidos a uma auditoria/avaliação anual por um prestador de serviço independente? Os relatórios de ESG são submetidos à revisão pelo conselho de administração (em caso afirmativo, como e por qual de comitê)?

#### E: Tratamento dos Acionistas Minoritários

- 1. Assembleias Gerais:** Na companhia, quem é responsável por convocar, organizar e informar os resultados das assembleias de acionistas (ordinárias e extraordinárias)? Como os acionistas podem acrescentar itens à pauta? Os acionistas são consultados sobre questões importantes, como a remuneração dos executivos? É necessária a aprovação dos acionistas para a remuneração?
  - 2. Mudanças de Controle:** Existem direitos de venda conjunta (*tag-along*) para acionistas minoritários de modo a exigir que o novo acionista controlador faça uma oferta para comprar suas ações pelo mesmo preço e nas mesmas condições oferecidas ao controlador anterior? Existe algum outro requisito para que o novo controlador faça uma oferta ao mesmo tempo ou após a mudança de controle da companhia?
  - 3. Direitos de Acionistas Minoritários:** Existe algum tipo de transação ou outros eventos que exigem procedimentos especiais de votação (como a aprovação por maioria absoluta dos acionistas, ou o voto majoritário dos acionistas minoritários)? Existe algum histórico de disputas ou ação judicial de algum acionista? Em caso afirmativo, descreva. Existe um programa para envolver os acionistas minoritários?
- #### 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 diretoria e ao conselho de administração? Existe um diretor responsável (em caso afirmativo, quem)?
  - 3. Estratégia e Definição de Metas:** A empresa inclui o engajamento com as partes interessadas na definição das metas?
  - 4. Tomada de Decisão pelo 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 seu compromisso com o engajamento das partes interessadas para os empregados, prestadores de serviço e principais fornecedores?
  - 6. Mecanismos de Recebimento de Queixas:** Existe uma política ou procedimento de RH para o engajamento dos empregados e um mecanismo para recebimento de suas reclamações? Existe 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:** Existe 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 Engajamento das Partes Interessadas e Princípios de Responsabilidade e ISO 26000)? A alta administração participa ativamente de discussões internacionais do setor sobre tópicos relacionados a esse tema?





2121 Pennsylvania Avenue, NW  
Washington, DC 20433 EUA

Tel.: +1 (202) 458-8097

[www.ifc.org/corporategovernance](http://www.ifc.org/corporategovernance)

[www.ifc.org/sustainability](http://www.ifc.org/sustainability)

Novembro de 2021