

Instituição de ensino:
Professor:
Nome completo dos estudantes que compõem o grupo:
Sociedade designada:
Data:

INSTRUÇÕES

Governança na prática: Alunos assumem o papel de "Auditores de Governança" de Companhias reais

Grupos de estudantes assumem o papel de "Auditores de Governança" de companhias reais. Solicitados à elaboração de parecer sobre o estágio de maturidade de governança corporativa de determinada empresa, examinam seus documentos societários, espalhados em diferentes seções do seu website de relacionamento com investidores, para aplicar questionário de métrica de governança corporativa do IBGC (ferramenta gratuita de autoavaliação), justificando a importância de cada pergunta do questionário.

Nessa atividade, os grupos deverão responder a um questionário de métrica de governança corporativa sobre determinada sociedade empresária, por meio da análise de seus documentos societários (e.g. estatuto social, acordo de acionistas, regimentos internos, código de conduta, etc.) ou informações fornecidas em seu *website* de relacionamento com investidores. Posteriormente, os grupos deverão elaborar um parecer de até 02 páginas (sem contar as referências) sobre o estágio de maturidade da governança corporativa dessa empresa.

As seguintes empresas serão designadas aos grupos por meio de **LISTA ANEXA**:

- LOJAS AMERICANAS:
<https://ri.lasa.com.br/governanca-corporativa/estatutos-e-politicas>
- GRUPO CARREFOUR:
<https://www.grupocarrefourbrasil.com.br/governanca-corporativa/estatutos-politicas-e-codigos/>
- CCR:
<http://ri.ccr.com.br/governanca-corporativa/politicas-estatuto-codigo-de-etica-acordo-de-acionistas-e-outros-contratos/>
- AZUL:
<https://ri.voeazul.com.br/governanca-corporativa/estatuto-e-politicas/>

Não serão corrigidas atividades de grupos baseadas em sociedades diferentes daquelas que lhes foram designadas

As informações necessárias para responder o questionário podem estar em abas distintas do link fornecido. Essa atividade, portanto, também avaliará a capacidade de pesquisa dos estudantes no âmbito dos websites de relacionamento com investidores das empresas indicadas.

Para as perguntas de múltipla escolha, os grupos deverão responder o questionário, utilizando **a ferramenta de realce amarelo na resposta**.

Os grupos deverão embasar as respostas do questionário de forma a responder os seguintes questionamentos:

- *Como você chegou a essa informação?*
- *Em que documento societário (ou aba do website) foi encontrada essa informação? Qual artigo/previsão?*
- **Qual a relevância dessa pergunta para a avaliação do nível de governança corporativa dessa sociedade?**
- **Qual a função do instituto/órgão/documento/política objeto da questão?**

Após cada pergunta do questionário, existe uma sessão denominada "**EMBASAMENTO:**", onde o aluno responderá as perguntas indicadas no item (2).

Requer-se que seja utilizada a cor **AZUL** na elaboração da resposta, como forma de facilitar a percepção visual do documento no momento de correção

A maior parte das perguntas faz referência ao Código das Melhores Práticas de Governança Corporativa do IBGC (Código IBGC) e ao Caderno de Boas Práticas de Governança Corporativa Para Empresas de Capital Fechado (Caderno 12), **em vermelho**. É recomendável a leitura desses documentos para responder as perguntas da seção **EMBASAMENTO**. **Não será admitida transcrição desses documentos ou respostas com grande similitude de texto**. Comente as respostas com suas próprias palavras.

Exige-se clareza e objetividade ao expressar as ideias.

Na elaboração do parecer, espera-se que os grupos respondam as seguintes perguntas:

- *Quais são as boas práticas de governança corporativa adotadas pela sociedade? Qual a importância delas?*
- *Que práticas ainda não foram adotadas na sociedade? No que ela pode melhorar? Quais as dificuldades em sua implementação*
- *Que parâmetros não foram perguntados no questionário, mas que também são relevantes para a avaliação do estágio de maturidade das práticas de governança da sociedade?*

O parecer deve ser escrito no próprio documento em que foi respondido o questionário de métrica de governança corporativa, na sessão indicada ao final do documento.

Trabalhos com grande similitude de texto e ideias serão considerados cópias

Originalidade e criatividade são critérios importantes para a nota

Formatação: Arial ou Times; Tamanho da fonte 12; Espaçamento de 1,5cm.

Ao responder o questionário e elaborar o parecer, os estudantes deverão, sempre que possível, utilizar os dispositivos legais pertinentes e o embasamento doutrinário e jurisprudencial necessário. Deve-se, contudo, evitar transcrições excessivas de doutrina e jurisprudência.

QUESTIONÁRIO DE MÉTRICA DE GOVERNANÇA CORPORATIVA¹

DADOS DA SOCIEDADE EMPRESÁRIA:

1. Qual o setor econômico da empresa?

- Primário (Agricultura, Pecuária, Extrativismo Mineral e Vegetal, Pesca, etc.)
- Secundário (Indústria)
- Terciário (Comércio e Serviços)

EMBASAMENTO:

2. Como a sociedade se classifica?

- Empresa / sociedade operacional (sua atividade é destinada a operação de alguma atividade econômica)
- Holding pura (sua atividade é destinada exclusivamente a participação no capital de outras sociedades)
- Holding mista (além da participação no capital de outras sociedades, ela opera em alguma atividade econômica)

EMBASAMENTO:

3. Qual o principal ramo de atividade da empresa?

RESPOSTA:

EMBASAMENTO:

4. Caracterização do controle societário:

- Estatal (governo concentra a maior parte do direito de controle)
- Familiar / multifamiliar (uma ou mais famílias que concentram a maior parte do direito de controle)
- Pulverizado (maior acionista com menos de 20% do capital total e um mínimo de 50 sócios)
- Subsidiária (direito de controle é exercido por outra empresa)
- Compartilhado (poucos sócios concentram a maior parte do direito de controle)

EMBASAMENTO:

SÓCIOS/ ASSEMBLEIA GERAL/ ACORDO DE ACIONISTAS

5. Com relação às ações ou cotas da sociedade empresária, assinale todas as alternativas que se aplicam:

Referência: Código IBGC: 1.1, 1.2, 1.7/ Caderno 12: 4.6, 4.8

- Todas as ações têm direito a voto
- Todas as ações têm direito a voto ao menos nas matérias relevantes
- Todas as ações garantem participação proporcional nos resultados econômicos
- Há previsão de tratamento equitativo para todos os acionistas em caso de

¹ Trata-se de questionário do Instituto Brasileiro de Governança Corporativa, adaptado para os fins dessa atividade.

- transferência de controle (tag along²)
- Nenhuma das anteriores

EMBASAMENTO:

6. Com relação às assembleias /reuniões de sócios, assinale todas as alternativas que se apliquem:

Referência: Código IBGC: 1.6 / Caderno 12: 4.3

- A convocação ocorre com, no mínimo, 30 dias de antecedência à assembleia / reunião de sócios
- Em conjunto com a convocação para a assembleia / reunião de sócios, são encaminhados a pauta e os documentos necessários para as deliberações
- Disponibilizam-se meios para o voto não presencial (procuração ou votação a distância)
- O presidente do conselho participa das assembleias / reuniões de sócios
- Os demais conselheiros participam das assembleias / reuniões de sócios
- O diretor-presidente participa das assembleias / reuniões de sócios
- Os demais diretores participam das assembleias / reuniões de sócios
- Nenhuma das anteriores

EMBASAMENTO:

7. O estatuto / contrato social contempla (assinale todas as alternativas que se apliquem):

Referência: Código IBGC: 1.2

- Mecanismos para o tratamento de situações de conflito de interesses³ nas assembleias / reuniões de sócios
- Mecanismos para resolução de conflitos por meio de mediação⁴
- Mecanismos para resolução de conflitos por meio de arbitragem⁵
- Mecanismo formais para coibir o uso indevido dos ativos ou recursos da empresa pelos sócios e/ou administradores
- Critérios para a destinação dos lucros / pagamento de dividendos
- Quórum qualificado para a tomada de decisões relevantes pelos sócios
- Metodologia de avaliação e da forma de pagamento aos sócios em caso de venda de participação, ou saída, de sócio
- Previsão de direito de preferência⁶ em caso de transferência de controle
- Nenhuma das anteriores

EMBASAMENTO:

8. A sociedade empresária possui acordo de sócios/acionistas?

² Ter direito de venda das ações nas mesmas condições do grupo de controle, em processos de transferência do controle acionário da companhia

³ Há conflito de interesses quando alguém não é independente em relação à matéria em discussão e pode influenciar ou tomar decisões motivadas por interesses distintos daqueles da organização. (Código IBGC, p25).

⁴ Mediação é um processo privado de resolução de disputas em que um terceiro, denominado “neutro” ou “mediador”, ajuda na discussão entre as partes e facilita a tomada de decisão (Caderno 12, p.39).

⁵ Arbitragem é um processo privado em que as partes em litígio concordam em submeter a decisão a um árbitro ou a um painel de arbitragem, selecionado entre especialistas de reconhecida competência e imparcialidade (Caderno 12, p.39).

⁶ Direito que garante aos atuais sócios a preferência na aquisição de ações ou cotas dos demais sócios que desejem se desfazer parcial ou totalmente de sua participação societária, bem como nas situações de exclusão ou falecimento de sócio (Caderno 12, p.38).

Referência: Código IBGC: 1.5 / Caderno 12: 4.9

- Sim
- Não

EMBASAMENTO:

9. Com relação ao acordo, assinale todas as alternativas que se apliquem:

Referência: Código IBGC: 1.5 / Caderno 12: 4.9

- Não prevê que os sócios signatários do acordo definam previamente à reunião de conselho como os conselheiros indicados por eles deverão votar (ou empresa não possui conselho de administração)
- Este acordo é de conhecimento de todos os sócios (mesmo os minoritários)

EMBASAMENTO:

10. O estatuto / contrato social e/ou o acordo de sócios / acionistas preveem a indicação de algum diretor ou do diretor presidente diretamente pelos sócios?

Referência: Código IBGC: 1.5, 3.2 / Caderno 12: 4.9

- Não
- Sim
- Sim, pois não há conselho de administração

EMBASAMENTO:

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO/ CONSULTIVO

11. A sociedade empresária possui:

Referência: Código IBGC: 2.1, 2.18 / Caderno 12: 5.1

- Conselho de administração estatutário
- Conselho consultivo ou conselho de administração não estatutário
- Nenhuma das anteriores

EMBASAMENTO:

12. O código de conduta e/ou o regimento interno do conselho apresentam medidas específicas a serem adotadas em situações de conflito de interesses no âmbito do conselho?

Referência: Código IBGC: 2.19, 5.1 / Caderno 12: 7.1 , 7.2

- Sim
- Não

EMBASAMENTO:

a. Essas medidas preveem que a pessoa envolvida (assinale todas as alternativas que se apliquem):

Referência: Código IBGC: 2.19, 5.1 / Caderno 12: 7.1 , 7.2

- Acuse o conflito
- Afaste-se das discussões
- Afaste-se das deliberações
- Nenhuma das anteriores

EMBASAMENTO:

13. O conselho possui regimento interno formalizado?

Referência: Código IBGC: 2.19 / Caderno 12: 5.2.2.2

- Sim
- Não

EMBASAMENTO:

14. Há alguma obrigação regimental/estatutária de o conselho realizar, ao menos anualmente, uma avaliação formal do diretor-presidente?

Referência: Código IBGC: 2.11 / Caderno 12: 5.2.2.1

- Sim
- Não

EMBASAMENTO:

15. O conselho possui um plano de sucessão formal para o diretor-presidente?

Referência: Código IBGC: 2.12 / Caderno 12: 5.3

- Sim
- Não

EMBASAMENTO:

16. Há processo de avaliação formal do conselho? (Assinale todas as alternativas que se aplicarem)

Referência: Código IBGC: 2.10 / Caderno 12: 5.2.1.5

- Não
- Sim, do conselho como colegiado
- Sim, dos conselheiros individualmente

EMBASAMENTO:

a. Nesse caso, com que frequência a avaliação deve ser realizada?

Referência: Código IBGC: 2.10 / Caderno 12: 5.2.1.5

- Anualmente
- Bienalmente
- Outra

EMBASAMENTO:

17. Há remuneração variável (ações, opções, participação nos resultados, etc.) para os conselheiros?

Referência: Código IBGC: 2.16 / Caderno 12: 5.2.1.6

- Sim
- Não

EMBASAMENTO:

a. Nesse caso, ela é oferecida:

Referência: Código IBGC: 2.16 / Caderno 12: 5.2.1.6

- Para todos os conselheiros
- Apenas para os conselheiros ligados ao grupo ou sócio controlador

EMBASAMENTO:

b. Nesse caso, os indicadores para definição de remuneração variável incluem aspectos:

Referência: Código IBGC: 2.16 / Caderno 12: 5.2.1.6

- Financeiros
- Não financeiros (sociais, ambientais, etc.)
- Nenhuma das anteriores

EMBASAMENTO:

DIRETORIA

18. Há políticas e procedimentos formais de gerenciamento de riscos?

Referência: Código IBGC: 4.5, 3.1

- Não
- Sim

EMBASAMENTO:

a. Nesse caso, essas políticas ou procedimentos preveem (assinale todas as alternativas que se apliquem):

Referência: Código IBGC: 4.5, 3.1

- Avaliação dos riscos financeiros
- Avaliação dos riscos não financeiros (ambiental, social e governança)
- Reporte formal e periódico ao conselho (se existente, ou então à assembleia / reunião de sócios)
- Nenhuma das anteriores

EMBASAMENTO:

19. A sociedade empresária possui código de conduta / ética?

Referência: Código 5.1 / Caderno 12: 7.1

- Sim
- Não

EMBASAMENTO:

20. Com relação ao código de conduta / ética, a diretoria (assinale todas as alternativas que se apliquem):

Referência: Código 5.1 / Caderno 12: 7.1

- Possui mecanismos formais de acompanhamento e monitoramento
- Presta contas das ocorrências periodicamente ao conselho (se existente, ou então à assembleia / reunião de sócios)
- Realiza divulgações periódicas sobre o documento para todos os funcionários
- Realiza divulgações periódicas sobre o documento para as demais partes interessadas
- Realiza treinamentos periódicos sobre o documento para todos os funcionários
- Realiza treinamentos periódicos sobre o documento para as demais partes interessadas
- Nenhuma das anteriores

EMBASAMENTO:

21. Há remuneração variável (ações / cotas, participação nos resultados, etc.) para os diretores?

Referência: Código IBGC: 3.7 / Caderno 12: 4.7.2

- Não
- Sim, para todos
- Sim, apenas para os vinculados ao grupo de controle

EMBASAMENTO:

a. Nesse caso, ela está vinculada a indicadores, métricas e prazos diferentes dos do conselho?

Referência: Código IBGC: 3.7 / Caderno 12: 4.7.2

- Sim
- Não, pois não há conselho
- Não, pois não há remuneração variável para o conselho
- Não, pois os indicadores, métricas e prazos são iguais para conselho e diretoria

EMBASAMENTO:

b. Nesse caso, os indicadores para definição de remuneração variável incluem aspectos:

Referência: Código IBGC: 3.7 / Caderno 12: 4.7.2

- Financeiros
- Não financeiros (sociais, ambientais, etc.)
- Nenhuma das anteriores

EMBASAMENTO:

TRANSPARÊNCIA

22. A sociedade disponibiliza informações institucionais e de governança (assinale todas as alternativas que se apliquem):

Referência: Código IBGC: 3.4 / Caderno 12: 4.2

- Não
- Sim

EMBASAMENTO:

23. A sociedade divulga publicamente quais das seguintes informações (assinale todas as alternativas que se apliquem):

Referência: Código IBGC: 3.4 / Caderno 12: 4.2

- Demonstrações financeiras
- Parecer do auditor independente
- Não financeiras (questões sociais e ambientais)
- De governança
- De estratégia
- De riscos
- Sobre composição societária
- Sobre princípios e valores
- Estrutura do conselho (se existente)
- Estrutura de diretoria
- Canal de denúncias
- Estatuto / contrato social
- Nenhuma das anteriores

EMBASAMENTO (EXPLANAR IMPORTÂNCIA/FUNÇÃO DE CADA UM DESSES ELEMENTOS PARA A GOVERNANÇA CORPORATIVA*):

CONDUTA E CONFLITOS DE INTERESSES:

24. Com relação ao código de conduta da sociedade, assinale todas as alternativas que se apliquem:

Referência: Código IBGC: 3.5, 5.1, 5.3 / Caderno 12: 7.1

- Não há código de conduta
- Está divulgado no website da empresa
- Aplica-se a todas as suas partes interessadas (stakeholders – administradores, sócios, funcionários, fornecedores e demais partes interessadas)
- Exige adesão formal dos funcionários contratados
- Exige que os funcionários confirmem adesão quando de eventuais alterações
- Prevê medidas específicas a serem adotadas em situações de conflito de interesses
- Prevê mecanismos para a apuração e eventual proposição de medidas corretivas e punitivas em casos de descumprimento do código

EMBASAMENTO:

25. Com relação ao canal de denúncias (assinale todas as alternativas que se apliquem):

Referência: Código IBGC: 5.2 / Caderno 12: 7.1

- Não há canal de denúncias
- Garante sigilo e confidencialidade das denúncias e denunciantes
- É acompanhado formal e periodicamente pelo conselho ou por outra instância em relação ao processamento das denúncias recebidas

EMBASAMENTO:

26. A sociedade empresária possui comitê de conduta/ética?

Referência: Código IBGC: 5.3

- Sim
- Não

EMBASAMENTO:

27. Com relação ao comitê de conduta / ética, ele é responsável por (assinale todas as alternativas que se apliquem):

Referência: Código IBGC: 5.3

- Analisar todas as manifestações recebidas pelo canal de denúncias
- Propor recomendações para a deliberação da diretoria e do conselho em relação às ocorrências apuradas
- Disseminação e treinamento sobre o código
- Revisar e atualizar o código
- Nenhuma das anteriores

EMBASAMENTO:

FORMALIZAÇÃO DA GOVERNANÇA CORPORATIVA/ TRANSAÇÕES ENTRE PARTES RELACIONADAS

28. A sociedade possui quais das seguintes políticas, formalmente aprovadas pelo conselho (se existente) ou pelos sócios? (Assinale todas as alternativas as que se apliquem):

Referência: Código IBGC: 5.9, 5.10, 3.1, 3.4.1, 5.5 / Caderno 12: 7.4, 7.5, 7.2.1

- Política de contribuições e doações
- Política de prevenção e detecção de atos de natureza ilícita
- Política de alçadas de decisão (ou previsão estatutária sobre esse tema) Política de comunicação com partes interessadas
- Política de transações entre partes relacionadas (ou previsão estatutária sobre esse tema) Nenhuma das anteriores

EMBASAMENTO:

29. A política de transação entre partes relacionadas (assinale todas as alternativas que se apliquem):

Referência: Código IBGC: 5.5 / Caderno 12: 7.2.1

- Não há política de transações entre partes relacionadas
- Exige a identificação de possíveis alternativas no mercado
- Exige sua aprovação pelo conselho (se existente) ou pelos sócios sem a participação da parte conflitada
- Exige a contratação de laudos de avaliação independentes (para as transações relevantes)
- Exige a aprovação da transação pela assembleia a partir de certo limite definido pela política
- Exige a divulgação completa das transações para todos os sócios

EMBASAMENTO:

30. O estatuto ou alguma política corporativa proíbem empréstimos e garantias em favor do controlador, administrador e partes relacionadas?

Referência: Código IBGC: 5.5 / Caderno 12: 7.2.1

- Sim
- Não

EMBASAMENTO:

PARECER

[Parecer]