

Questionário ISE



Dimensão *Econômico-Financeira*

2015

Sumário

CRITÉRIO I – POLÍTICA	3
<i>INDICADOR 1. ESTRATÉGIA E RISCO CORPORATIVO</i>	<i>3</i>
CRITÉRIO II – GESTÃO.....	4
<i>INDICADOR 2. RISCOS E OPORTUNIDADES CORPORATIVOS</i>	<i>4</i>
<i>INDICADOR 3. CRISES E PLANO DE CONTINGÊNCIA.....</i>	<i>8</i>
<i>INDICADOR 4. ATIVOS INTANGÍVEIS.....</i>	<i>9</i>
<i>INDICADOR 5. GESTÃO DO DESEMPENHO.....</i>	<i>10</i>
CRITÉRIO III – DESEMPENHO.....	10
<i>INDICADOR 6. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS</i>	<i>10</i>
<i>INDICADOR 7. LUCRO ECONÔMICO.....</i>	<i>11</i>
<i>INDICADOR 8. EQUILÍBRIO DO CRESCIMENTO (razão g/g*).....</i>	<i>12</i>
CRITÉRIO IV – CUMPRIMENTO LEGAL.....	12
<i>INDICADOR 9. HISTÓRICO.....</i>	<i>12</i>

CRITÉRIO I – POLÍTICA

INDICADOR 1. ESTRATÉGIA E RISCO CORPORATIVO

ECO 1. A companhia possui uma **Política Corporativa** para a **gestão de riscos corporativos** que considera aspectos de curto, médio e longo prazo?

(P) Segundo as boas práticas de Governança Corporativa, uma das principais atribuições do Conselho é o gerenciamento dos riscos corporativos (“Código das Melhores Práticas de Governança Corporativa”, IBGC).

(GRI G3.1) Perfil Organizacional 1.2 / (GRI G4) G4-2

- Sim
 Não

(D) Documento oficial da companhia descrevendo a Política Corporativa de gestão de riscos e ata emitida pelo Conselho de Administração contendo a sua aprovação da Política Corporativa.

ECO 2. Os aspectos socioambientais de curto, médio e longo prazo são incorporados nas projeções quantitativas de:

(P) Para decisões relevantes no contexto da companhia tais como investimento de capital (compra e venda de ativos), fusões e aquisições, pesquisa e desenvolvimento, contratação de prestadores de serviços, entre outros, entende-se que deve ser feita uma análise de viabilidade económico-financeira que inclua critérios socioambientais. Esta questão busca entender se a companhia considera aspectos socioambientais de curto, médio e longo prazo nas premissas para decisões de operação, investimento e financiamento. A incorporação desses aspectos visa à geração de valor compartilhado

Um exemplo desta prática é incorporar tais aspectos no fluxo de caixa projetado para avaliação de uma empresa a ser adquirida. A companhia adquirente deve avaliar os impactos socioambientais em receitas, custos e despesas, ativos e custo de capital. O reaproveitamento de perdas de produção pode aumentar receitas e reduzir custos, por exemplo.

Considera-se a inclusão de aspectos socioambientais de curto, médio e longo prazo no custo de capital (ver definição no glossário) quando esses aspectos explicitamente compuserem os cálculos dos custos de capital próprio e/ou de terceiros.

- a) Receitas
 b) Custos/despesas
 c) Ativos operacionais
 d) **Custo de capital**
 e) Nenhuma das anteriores

(D) Documento com a descrição dos critérios utilizados para a quantificação.

ECO 3. Indique para quais **ativos intangíveis**, a companhia adota política(s) específica(s):

(P) Refere-se exclusivamente aos ativos intangíveis que não são registrados na contabilidade oficial. Considerar atentamente as definições existentes no Glossário.

- a) **Capital intelectual**
- b) **Capital humano**
- c) **Capital social e de relacionamento**
- d) **Capital natural**
- e) Nenhuma das anteriores

(D) **Política(s) Corporativa(s)** correspondentes aprovadas pelo **Conselho de Administração**.

CRITÉRIO II – GESTÃO

INDICADOR 2. RISCOS E OPORTUNIDADES CORPORATIVOS

ECO 4. Existem **processos e procedimentos** implementados de **gestão de riscos corporativos** que considerem aspectos de curto, médio e longo prazo, acompanhados pelo **Conselho de Administração**?

(P) Segundo as boas práticas de Governança Corporativa, uma das principais atribuições do Conselho é o gerenciamento dos riscos corporativos. Nessa questão, entende-se como acompanhamento a ação do Conselho de assegurar-se de que a Diretoria identifica preventivamente os riscos e lista os principais riscos aos quais a companhia está exposta ("Código das Melhores Práticas de Governança Corporativa", IBGC).

(GRI G3.1) Perfil Organizacional 1.2, 4.1 e 4.9 / (GRI G4) G4-2, G4-36, G4-37, G4-45 a G4-47

- Sim
- Não

(D) Documento oficial da companhia descrevendo o processo de gestão de riscos e ata emitida pelo Conselho de Administração contendo a aprovação de tais processos e procedimentos de gestão de risco.

ECO 4.1. Se SIM para a PERGUNTA 4, indique dentre os tipos de risco abaixo, aqueles cuja quantificação também considera aspectos socioambientais de curto, médio e longo prazo:

(P) Checar o glossário para as definições dos riscos abaixo apresentados. Segundo o IBGC, não há um tipo de classificação de riscos que seja consensual, exaustivo e aplicável a todas as organizações. A classificação deve ser desenvolvida de acordo com as características de cada

organização, contemplando as particularidades da sua indústria, mercado e setor de atuação (IBGC, 2007 - Série de Cadernos de Governança Corporativa, 3). A classificação indicada abaixo segue uma estrutura em torno da natureza dos riscos normalmente encontrados no contexto competitivo das organizações.

- a) **Risco Estratégico**
- b) **Risco Operacional**
- c) **Risco Financeiro (mercado, crédito e liquidez)**
- d) **Risco Reputacional**
- e) **Risco Legal ou Regulatório**
- f) Nenhum dos anteriores

(D) Documento oficial da companhia descrevendo o processo de gestão dos riscos e exemplos de aplicação para cada item assinalado.

ECO 4.1.1. Para os tipos de risco identificados na PERGUNTA 4.1, há **monitoramento** periódico?

(P) Se parte dos riscos identificados forem monitorados anualmente e outra parte semestralmente, deverá ser assinalada a alternativa mais restritiva, ou seja, a alternativa (a).

- Sim, no mínimo anual
- Sim, no mínimo semestral
- Não

(D) Documento oficial da companhia descrevendo a periodicidade do monitoramento e evidências de realização do monitoramento correspondente aos itens assinalados, tais como relatórios de monitoramento da própria companhia e/ou de companhias contratadas especialmente para este fim.

ECO 4.2. Se SIM para a PERGUNTA 4, para qual área o principal responsável pela gestão de risco da companhia, que considera aspectos socioambientais de curto, médio e longo prazo, responde diretamente?

- a) **Conselho de Administração**
- b) **Principal Executivo**
- c) **Primeiro Nível**
- d) Nenhuma das anteriores

(D) Documento oficial da companhia descrevendo as responsabilidades das áreas envolvidas e organograma específico da área de risco.

ECO 4.3. Se SIM para a PERGUNTA 4, assinale quais das práticas relacionadas abaixo, fazem parte do processo de gestão de **riscos de mercado** da companhia, especificamente no que se refere a posições mantidas em instrumentos financeiros derivativos:

(P) As alternativas (a), (b) e (c) se referem a quaisquer tipos de operações com instrumentos financeiros derivativos.

- a) Tem seu valor marcado a mercado de acordo com a maior frequência (menor período) de variação de sua cotação, usando padrões de referência (*benchmarks*)
- b) Estão sujeitas a limites máximos de exposição financeira
- c) São submetidas no mínimo mensalmente a testes de estresse
- d) Nenhuma das anteriores
- e) A companhia não usa este tipo de instrumento

(D) **Política Corporativa** de gestão de riscos corporativos, aprovada pelo **Conselho de Administração** e exemplos de aplicação para as opções escolhidas.

ECO 4.4. Se SIM para a PERGUNTA 4, a companhia restringe o uso de instrumentos financeiros derivativos para fins exclusivos de proteção (*hedge*)?

(P) A alternativa (c) deve ser assinalada apenas por instituições financeiras ou companhias que não utilizam esse tipo de instrumento, independente da sua finalidade.

- a) Sim
- b) Não
- c) Não se aplica

(D) **Política Corporativa** de gestão de riscos corporativos, aprovada pelo **Conselho de Administração** e exemplo de aplicação.

ECO 4.4.1. Se NÃO para a PERGUNTA 4.4, a companhia divulga separadamente a exposição nos instrumentos financeiros derivativos que visam à proteção patrimonial (*hedge*) das posições?

- Sim
- Não

(D) **Política Corporativa** de gestão de riscos corporativos, aprovada pelo **Conselho de Administração** e comprovação da publicação das informações mencionadas, por exemplo, nas Demonstrações Financeiras.

ECO 5. Existem **processos e procedimentos** implementados para **gestão de oportunidades** corporativas que considere aspectos socioambientais de curto, médio e longo prazo?

(P) Esta pergunta se refere a um processo sistemático para descobrir alternativas inovadoras que preservem ou gerem valor para a companhia, para o meio ambiente e para a sociedade. A gestão de oportunidades significa que existem na companhia mecanismos para captura, registro, avaliação (quanto ao potencial, aos impactos e aos riscos) e monitoramento que permitam identificar e

gerenciar oportunidades. Iniciativas de **ecoeficiência**, inovação em produtos e serviços, bem como desenvolvimento de parcerias estratégicas que permitam a preservação e **geração de valor compartilhado**, são exemplos de gestão de oportunidades.

(GRI G3.1) Perfil Organizacional 1.2, 4.1 e 4.9 / (GRI G4) G4-2, G4-36, G4-37, G4-45 a G4-47

- Sim
 Não

(D) Documento oficial da companhia descrevendo os processos e procedimentos e exemplo de aplicação.

ECO 5.1. Se SIM para a **PERGUNTA 5**, estes processos e procedimentos se concretizaram em negócios inovadores do ponto de vista socioambiental? Em caso afirmativo, qual o estágio mais avançado em que esses negócios se encontram?

(P) Essa pergunta refere-se ao processo mais avançado em termos do estágio de implementação. Ou seja, se a companhia concretizou diversos negócios inovadores do ponto de vista socioambiental, responder tendo em mente aquele cujo estágio de implementação estiver mais avançado.

Para os estágios de implementação, considerar:

Piloto: o modelo de negócio é novo para a empresa; ainda está sendo desenhado e testado, provavelmente em pequena escala ou em algum mercado específico.

Implementação: o modelo de negócios já foi testado e está sendo implementado nos mercados-alvo.

Expansão / Replicação: o modelo de negócios já foi implementado com sucesso em um ou mais mercados, e está sendo expandido, adaptado ou replicado.

- a) Sim, em fase piloto
 b) Sim, em fase de implementação
 c) Sim, em fase de expansão ou replicação
 d) Não

(D) Documento oficial da companhia descrevendo os processos e procedimentos e exemplo de aplicação.

ECO 6. Existem **processos e procedimentos** implementados para monitorar **impactos econômicos indiretos** das atividades da companhia?

(P) Alguns exemplos de impactos econômicos indiretos são: mudanças na produtividade de organizações, setores ou da economia como um todo; desenvolvimento econômico em áreas de alto índice de pobreza; impacto econômico da melhoria ou deterioração das condições sociais ou ambientais; disponibilidade de produtos e serviços para pessoas de baixa renda; etc. Para obter mais informações, consulte o indicador EC8 no "Conjunto de Protocolos de Indicadores: EC", disponível no website da GRI.

(GRI G3.1) Indicador EC9 / (GRI G4) Indicador EC8

- Sim
 Não

(D) Documento oficial da companhia descrevendo os processos e procedimentos e exemplo de aplicação.

INDICADOR 3. CRISES E PLANO DE CONTINGÊNCIA

ECO 7. A companhia possui **plano de contingência**?

(P) Esta questão busca compreender se a companhia mantém um plano de contingência que tenha como objetivo descrever as medidas a serem tomadas por uma empresa para fazer com que seus processos vitais voltem a funcionar plenamente, ou num estado minimamente aceitável, o mais rápido possível, evitando assim uma paralisação prolongada que possa gerar maiores prejuízos à companhia, como a fuga de acionistas, grandes perdas de receita, sanções governamentais, problemas jurídicos para os dirigentes, abordagens maliciosas da imprensa, fuga de funcionários para os concorrentes e até mesmo, em casos extremos, o fechamento da empresa.

Para o risco cujo impacto possa afetar adversamente a continuidade da operação, faz-se necessária a elaboração de um plano de contingência adequado e continuamente testado. (Fonte: Guia de Orientação para Gerenciamento de Riscos Corporativos, IBGC).

- Sim
 Não

(D) Documento com o plano de contingência.

ECO 7.1. Se sim para a **PERGUNTA 7**, indique quais aspectos estão previstos e são testados no **plano de contingência** da companhia:

Aspectos do plano de contingência	Previsto	Testado periodicamente	Não
a) Desastres naturais			
b) Impactos ambientais			
c) Impactos sociais			
d) Impactos em infraestrutura / operacionais (incluindo Tecnologia da Informação)			

tos que comprovem o plano de contingência, ressaltando os trechos referentes às alternativas assinaladas.

ECO 8. Indique qual a abrangência de coberturas de seguro que as unidades da companhia dispõem para:

(P) Assinalar abrangência total, somente nos casos em que o seguro em questão tenha cobertura completa para todos os respectivos objetos.

	Parcial	Total	Não	N/A
a) Riscos Nomeados (Riscos cobertos por uma apólice de seguros em que se nomeia cada cobertura relacionada a cada risco identificado, e somente estarão garantidas estas coberturas)				
b) Riscos Operacionais (Riscos cobertos por uma apólice de seguros do tipo <i>All Risks</i> (todos os riscos), em que somente são enumeradas as exclusões da cobertura)				
c) Responsabilidade Civil Geral				
d) Lucros Cessantes ou Perda de Receita				
e) Dados, fraudes				
f) Desastres naturais				

(D) Apólice de Seguro onde constem os itens assinalados.

INDICADOR 4. ATIVOS INTANGÍVEIS

ECO 9. Existem **processos e procedimentos** implementados de gestão de **ativos intangíveis**, além dos contabilizados?

(P) Refere-se aos ativos intangíveis além dos registrados na contabilidade oficial. Considera-se todo o tipo de mensuração dos ativos, por método quantitativo ou qualitativo.

- a) Não
 b) Sim e não há mensuração
 c) Sim e há mensuração

(D) Documentos oficiais da companhia descrevendo a gestão de ativos intangíveis e exemplo de aplicação.

INDICADOR 5. GESTÃO DO DESEMPENHO

ECO 10. Existe sistema de gestão de desempenho baseado em indicadores vinculados ao planejamento estratégico?

(P) Refere-se à metodologia para aferir e monitorar o alinhamento entre os objetivos estratégicos e a operação da companhia.

- Sim
 Não

(D) Documento oficial da companhia descrevendo o sistema de gestão de desempenho baseado em indicadores e exemplo de aplicação. Poderão ser utilizados artifícios que ocultem as informações confidenciais, porém a estrutura de indicadores deverá estar visível.

CRITÉRIO III – DESEMPENHO

INDICADOR 6. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

ECO 11. Assinale as alternativas que caracterizam as práticas da companhia em relação às demonstrações financeiras:

(P) Controladas de capital fechado poderão responder afirmativamente caso estas informações sejam publicadas pela controladora, ainda que de maneira consolidada.

- a) Prepara e publica as demonstrações financeiras em **moeda constante**
 b) Prepara as demonstrações financeiras em moeda constante, porém as mesmas não são publicadas
 c) Não prepara as demonstrações financeiras em moeda constante, porém elabora **relatórios gerenciais** em moeda constante para uso interno
 d) Não utiliza moeda constante

(D) Documento correspondente.

ECO 12. As Notas Explicativas abordam:

(P) Controladas de capital fechado poderão responder afirmativamente caso estas informações sejam publicadas pela controladora, ainda que de maneira consolidada. A publicação de informações em relatórios trimestrais pode ser considerada na resposta desde que seja realizada em todos os informes e compilada no demonstrativo anual. Nas alternativas (a), (b) e (c), os benefícios

abordados devem ir além dos obrigatórios por lei. Na alternativa (d), considerar que risco socioambiental refere-se a questões ambientais e sociais, que incluem saúde, segurança e relações trabalhistas.

(GRI G3.1) Indicador EC1 e EC3 / (GRI G4) Indicador EC1 e EC3

- a) Benefícios para os empregados
- b) Dentro dos benefícios para os empregados, especificamente treinamento
- c) Dentro dos benefícios para os empregados, especificamente Fundo de Pensão
- d) **Gestão de Risco Corporativo** Socioambiental
- e) Nenhuma das anteriores

(D) Documento correspondente.

INDICADOR 7. LUCRO ECONÔMICO

ECO 13. A companhia calcula o **lucro econômico** ou outras medidas de geração de **valor econômico**?

(P) Não se trata de lucro contábil nem de **Demonstração de Valor Adicionado (DVA)**, e sim do resultado obtido após a dedução do custo de todo capital investido. Atentar para as definições contidas no glossário.

- Sim
- Não

ECO 13.1. Se SIM para a PERGUNTA 13, a companhia:

(P) Controladas de capital fechado poderão responder afirmativamente caso estas informações sejam publicadas pela controladora, ainda que de maneira consolidada.

- a) Disponibiliza os valores obtidos a todo seu público interno
- b) Usa os valores obtidos como base para a remuneração variável de seus **executivos**
- c) Usa os valores obtidos como base para a remuneração variável dos demais colaboradores
- d) Publica os valores obtidos
- e) Nenhuma das anteriores

(D) Documento correspondente. Para as alternativas (b) e (c), apresentar a **política corporativa aprovada pelo Conselho de Administração** de remuneração variável.

INDICADOR 8. EQUILÍBRIO DO CRESCIMENTO (razão g/g*)

ECO 14. Com relação ao **equilíbrio do crescimento** (em **moeda constante**), a companhia:

(P) Considerar a definição do glossário e que o equilíbrio do crescimento é usado para avaliar a adequação do nível de atividade (receitas) em relação aos recursos disponíveis.

Nas alternativas (a) e (b), divulgar internamente refere-se a comunicar esse indicador aos **executivos** da companhia, que devem considerá-lo em seus processos de tomada de decisão.

Serão considerados cálculos do equilíbrio do crescimento a partir de **relatórios gerenciais** em moeda constante, que não precisam obrigatoriamente estar baseados nas informações das Demonstrações Financeiras em moeda constante.

- a) Calcula e divulga internamente
- b) Calcula e não divulga internamente
- c) Não calcula

(D) Procedimento formalizado e evidência de sua aplicação. No caso da alternativa (a), a evidência correspondente ao documento usado para divulgação interna.

CRITÉRIO IV – CUMPRIMENTO LEGAL

INDICADOR 9. HISTÓRICO

ECO 15. Nos **últimos 5 anos** a companhia, ou **administradores** quando aplicável:

- a) Foi condenada por decisão/sentença definitiva em processo administrativo aberto pela Secretaria da Receita Federal
- b) Foi processada administrativamente por infrações à ordem concorrencial, de acordo com a Lei 8.884/94 ou **legislação** equivalente no exterior
- c) Recebeu de seus **auditores independentes** alguma ressalva ou parecer adverso ou abstenção na emissão de parecer por limitações ao trabalho (de acordo com as Normas Brasileiras de Contabilidade), ou equivalentes no exterior, em suas demonstrações financeiras
- d) Nenhuma das anteriores

(D) Documento assinado pelo DRI ou pelo diretor jurídico declarando a não existência de tais ocorrências.

ECO 16. Nos **últimos 5 anos** a companhia, ou seus **administradores** quando aplicável, foi condenada, no Brasil e/ou no exterior, por decisão/sentença definitiva em processo administrativo?

- a) Sim, pelo Banco Central do Brasil ou órgão equivalente no exterior
- b) Sim, pela Comissão de Valores Mobiliários ou órgão equivalente no exterior
- c) Sim, por Agências ou Órgãos Reguladores
- d) Sim, por Entidades de Autorregulação
- e) Não houve condenação

(D) Documento assinado pelo DRI ou pelo diretor jurídico declarando a não existência de tais ocorrências.

ECO 17. Em caso de condenação administrativa pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica - CADE (ou órgão equivalente no exterior) em decisão/sentença definitiva, a companhia tomou providências para certificar-se que o evento não se repita?

(GRI G3.1) S07 / (GRI G4) S07

- a) Sim
- b) Não
- c) Não houve condenação administrativa pelo CADE (ou órgão equivalente no exterior)

(D) Documento assinado pelo DRI ou pelo diretor jurídico descrevendo as providências tomadas que asseguram a não repetição do(s) evento(s) em questão(s).