


Índice de Sustentabilidade Empresarial da Bovespa - 2006

Legenda:  Protocolo  Documentação

DIMENSÃO GOVERNANÇA CORPORATIVA
CRITÉRIO I - PROPRIEDADE
INDICADOR 1. PROTEÇÃO AOS MINORITÁRIOS

PERGUNTA 1 - A companhia tem ações preferenciais?

 A situação ideal é que não haja ações preferenciais, para evitar que haja disparidade entre o direito de controle e o direito de fluxo de caixa.

Considera-se portanto que quanto maior o percentual de ações preferenciais no total de ações emitidas, maior será disparidade entre o direito de controle e o direito de fluxo de caixa.

Entretanto, no caso da companhia possuir ações preferenciais, considera-se um fato positivo a diminuição desta razão, pois conseqüentemente disparidade também irá diminuir.

Sim Não


1.1 - Se SIM para a PERGUNTA 1, a razão dada pelo número de ações preferenciais da companhia sobre o total de ações da companhia é menor do que 1/3?


Sim Não

1.1.1 - Se SIM para a PERGUNTA 1.1, esta razão diminuiu no último ano?

Sim Não

1.2 - Se SIM para a PERGUNTA 1, a companhia garante direitos de tag along para as ações preferenciais?

 Caso o mecanismo de tag-along não se aplique, como por exemplo no caso da Lei do Petróleo (9478/97), que impede a alienação do controle da companhia, a empresa deve escolher a resposta "Não aplicável".


 Legislação correspondente.


Sim Não Não Aplicável

1.3 - Se SIM para a PERGUNTA 1, os acionistas preferencialistas têm direito a voto, pelo menos sobre matérias relevantes, como fusão, cisão, transformação, incorporação e transações com partes relacionadas?

Sim Não


PERGUNTA 2 - A companhia garante direitos de tag along para as ações ordinárias além dos que são legalmente exigidos?

 Caso o mecanismo de tag-along não se aplique, como por exemplo no caso da Lei do Petróleo (9478/97) que impede a alienação do controle da companhia, a empresa deve escolher a resposta Não.

 Legislação correspondente.

Sim Não

PERGUNTA 3 - A companhia estabelece formalmente e divulga mecanismos específicos para apreciação de recomendações encaminhadas por acionistas minoritários pelo Conselho de Administração?

 Documentos relativos ao mecanismo; ata formalizando ou discutindo o processo de recebimento e apreciação das sugestões.

Sim Não

PERGUNTA 4 - A companhia estabelece em seu estatuto a [arbitragem](#) como solução de conflitos societários?

Estatuto ou Adesão à Câmara de Arbitragem do Mercado (CAM) da Bovespa.

Sim Não

PERGUNTA 5 - O estatuto prevê com clareza que as bases para a saída de acionista ou fechamento de capital não sejam inferiores ao valor econômico?

Estatuto.

Sim Não

PERGUNTA 6 - A companhia tem [Acordo de Acionistas](#)?

Acordo de Acionistas.

Sim Não

6.1 - Se SIM, este [Acordo de Acionistas](#):

- Restringe o exercício de voto dos [Conselheiros de Administração](#)
- Prevê divisão de diretorias entre os sócios
- Nenhuma das anteriores

PERGUNTA 7 - A companhia tem uma [política corporativa](#) de manutenção em circulação de uma parcela mínima de ações representativa de pelo menos 25% de seu capital social?

IAN

Sim Não

INDICADOR 2. TRANSPARÊNCIA

PERGUNTA 8 - Os relatórios e outros documentos relacionados aos itens da pauta são disponibilizados a todos acionistas simultaneamente ao edital de convocação de Assembléias?

Sim Não

PERGUNTA 9 - As [regras de votação](#) são claramente explicitadas no estatuto da companhia?

Estatuto.

Sim Não

PERGUNTA 10 - No [website](#) da empresa existe uma área em português e inglês de relações com investidores?

Para responder SIM, a empresa precisa possuir uma área de RI no site, em português E em inglês.

Sim Não

10.1 - Se SIM para a PERGUNTA 10, quais informações e ferramentas são disponibilizadas?

Com relação ao Calendário Anual, ver Anexo A do Regulamento do Novo Mercado da BOVESPA. Mais informações em www.bovespa.com.br/pdf/RegulamentoNMercado.pdf

- Relatórios anuais da companhia e documentos societários
- [Modelo de governança corporativa](#)
- Informações para analistas de mercado de capitais
- Canal *on-line* de relacionamento com investidores
- Calendário de [eventos corporativos](#)
- Nenhuma das anteriores

PERGUNTA 11 - A companhia possui departamento de relações com investidores e realiza pelo menos uma reunião anual aberta com investidores?

P Podem ser consideradas quaisquer reuniões abertas com analistas de mercado de capitais e investidores.

Sim Não

INDICADOR 3. CUMPRIMENTO LEGAL

PERGUNTA 12 - Ocorreram, nos últimos 5 anos, processos administrativos, arbitrais ou judiciais contra a companhia ou o controlador, envolvendo tratamento não eqüitativo de acionistas minoritários?

Sim Não

12.1 - Se SIM para a PERGUNTA 12, houve absolvição irrecorrível em todos os processos?

P A resposta SIM só pode ser dada caso tenha havido absolvição irrecorrível em **todos os processos**.

Sim Não

CRITÉRIO II – CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

INDICADOR 4. ESTRUTURA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

PERGUNTA 13 - Indique de que forma se dá a participação dos diretores no Conselho de Administração:

- Nem o CEO nem outros diretores participam do Conselho de Administração
- O CEO participa do Conselho de Administração e há a prática de **sessões executivas**
- O CEO e outros diretores participam do Conselho de Administração e há a prática de **sessões executivas**
- O CEO participa do Conselho de Administração e não há prática de **sessões executivas**
- O CEO e outros diretores participam do Conselho de Administração e não há prática de **sessões executivas**

PERGUNTA 14 - As posições de Presidente do Conselho de Administração e Diretor Presidente são ocupadas por indivíduos diferentes?

Sim Não

PERGUNTA 15 - O Conselho de Administração tem no mínimo 5 e no máximo 9 membros?

Sim Não

PERGUNTA 16 - O Conselho de Administração possui pelo menos 20% de **conselheiros independentes**, com um mínimo de 2 integrantes?

D CV dos Conselheiros.

Sim Não

PERGUNTA 17 - O mandato dos conselheiros é de no mínimo 1 ano e no máximo 2 anos?

P Esta prática visa evitar que os conselheiros se perpetuem no cargo, sem que sejam efetuadas avaliações periódicas de seu desempenho. É boa prática que o conselheiro só possa assumir um novo mandato após seu desempenho ter sido avaliado.

D Regimento Interno do Conselho.

Sim Não

PERGUNTA 18 - Existem conselheiros de administração há mais de 10 anos no cargo?

P A permanência de conselheiros no cargo por um período muito prolongado pode comprometer sua independência.

Sim Não

INDICADOR 5. DINÂMICA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

PERGUNTA 19 - Existe um [regimento interno](#) normatizando as atividades do [Conselho de Administração](#)?

Regimento interno.

Sim Não

19.1 - Se SIM para a PERGUNTA 19, este regimento dispõe sobre resolução de situações de [conflito de interesses](#)?

Sim Não

PERGUNTA 20 - Existem mecanismos formais de avaliação do [Conselho de Administração](#) e de seus conselheiros?

Uma política formalizada ou discussão do conselho (formalizada em pauta ou ata) sobre o desempenho do conselho como órgão e dos conselheiros individualmente.

Sim Não

PERGUNTA 21 - As reuniões ordinárias do [Conselho de Administração](#) acontecem não mais do que uma vez por mês e não menos do que uma vez por trimestre?

Sim Não

PERGUNTA 22 - O [Conselho de Administração](#) atua prospectivamente dedicando pelo menos 40% do seu tempo a estratégias de longo prazo e questões relativas à sustentabilidade da companhia?

Pautas e atas das reuniões do conselho, com a devida indicação do tempo programado/gasto nestes assuntos.

Sim Não

INDICADOR 6. TRANSPARÊNCIA

PERGUNTA 23 - A companhia divulga os critérios de remuneração e benefícios atribuídos aos conselheiros e diretores (dinheiro, ações, etc.)?

Documento correspondente.

Sim Não

PERGUNTA 24 - A companhia divulga a remuneração do [Conselho de Administração](#) e a remuneração de sua Diretoria separadamente, em dois blocos?

Documento correspondente.

Sim Não

CRITÉRIO III – GESTÃO

INDICADOR 7. QUALIDADE DA GESTÃO

PERGUNTA 25 - A escolha dos Diretores é feita por indicação do executivo principal para aprovação pelo [Conselho de Administração](#)?

Sim Não

PERGUNTA 26 - Há uma avaliação formal do desempenho do executivo principal pelo [Conselho de Administração](#)?

O próprio mecanismo (documento de avaliação); ata formalizando a aprovação do mecanismo, ata mencionando a avaliação do executivo principal.

Sim Não

PERGUNTA 27 - Existe um plano de sucessão atualizado do executivo principal e de demais [executivos-chave](#) da companhia?

D Ata formalizando a aprovação do plano de sucessão ou discutindo o assunto.

Sim Não

CRITÉRIO IV – AUDITORIA E FISCALIZAÇÃO

INDICADOR 8. PRESTAÇÃO DE CONTAS

PERGUNTA 28 - Existe [Comitê de Auditoria](#) formalmente estabelecido?

D Documento correspondente.

Sim Não

28.1 - Se SIM para a PERGUNTA 32, este Comitê inclui pelo menos um [Conselheiro Independente](#)?

D CV do conselheiro independente.

Sim Não

PERGUNTA 29 - As pautas e agendas do [Conselho de Administração](#) e do [Comitê de Auditoria](#) incluem pelo menos uma discussão anual com os auditores externos?

D Ata da reunião com auditores externos.

Sim Não

PERGUNTA 30 - O auditor externo presta outros serviços, além de auditoria, para a companhia?

P Entende-se que a prestação de outros serviços pode comprometer a independência dos auditores.

Sim Não

30.1 - Se SIM para a PERGUNTA 29, o Conselho de Administração divulga às [partes interessadas](#) a proporcionalidade entre os honorários pagos aos auditores para serviços de auditoria e os eventuais pagamentos por outros serviços?

Sim Não

PERGUNTA 31 - O Conselho de Administração estabelece critérios formais para se assegurar de que as condições de independência dos auditores externos estão mantidas?

P A empresa deve demonstrar preocupação com a independência de seus auditores, discutindo este assunto nas reuniões do Conselho de Administração.

D Ata das reuniões onde a independência dos auditores foi discutida.

Sim Não

PERGUNTA 32 - O [sistema de controles internos](#) é revisado no mínimo anualmente pelo Conselho de Administração?

P A empresa deve demonstrar preocupação com a eficiência e eficácia de seus controles internos, discutindo este assunto nas reuniões do conselho.

Sim Não

PERGUNTA 33 - Os papéis e responsabilidades dos comitês existentes são formalmente definidos em regimentos internos ou no estatuto social?

D Estatuto; Regimento interno do comitê.

Sim Não

CRITÉRIO V – CONDUTA E CONFLITO DE INTERESSES

INDICADOR 9. CONDUTA E CONFLITO DE INTERESSES

PERGUNTA 34 - A companhia aderiu aos [níveis diferenciados de governança corporativa](#) da Bovespa?

Sim Não

34.1 - Se SIM para a PERGUNTA 34, a companhia aderiu ao:

- Nível 1
 Nível 2
 Novo Mercado

PERGUNTA 35 - O [modelo de governança corporativa](#) da companhia está explicitado em seu estatuto ou no relatório anual?

P Um modelo de governança pode conter os seguintes elementos: estatuto; estrutura de conselhos; comitês de conselho de administração; regulamentos de conselhos e comitês; estrutura de diretoria; manual de práticas de governança; código de conduta; política de negociação de valores mobiliários.

D Estaúdo ou Relatório.

Sim Não

PERGUNTA 36 - A companhia possui código próprio de boas práticas ou segue algum [código de boas práticas](#) de governança corporativa?

P A adesão aos Níveis Diferenciados de Governança Corporativa da BOVESPA serve como "código".

D Código.

Sim Não

PERGUNTA 37 - A companhia possui política de negociação de valores mobiliários formalizada, de acordo com o [Artigo 15 da Instrução CVM 358](#)?

D Política.

Sim Não

PERGUNTA 38 - A companhia possui regras formalizadas para transações com [partes relacionadas](#)?

D Documentação correspondente.

Sim Não

PERGUNTA 39 - O estatuto proíbe empréstimos em favor do controlador, do administrador e de outras [partes relacionadas](#)?

P Ao responder esta pergunta deve-se focar a situação na qual não existe legislação específica sobre o tema. No caso da existência de tal legislação, responder a terceira opção.

D Caso afirmativo, apresentar o Estatuto. Caso haja legislação, apresentar a Legislação correspondente.

- Sim
 Não
 Não, pois existe legislação específica sobre o tema

PERGUNTA 40 - A companhia possui [Código de Conduta](#), aplicável a todos os executivos e demais empregados, que prevê encaminhamento em caso de situações de [conflito de interesses](#)?

D Código de Conduta.

Sim Não