



Dimensão
Econômico-Financeira



CRITÉRIO I – POLÍTICA

INDICADOR 1. PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO

ECO 1. Existe processo institucionalizado de planejamento estratégico no âmbito do **Conselho de Administração** e da **Diretoria**?

(GRI) Indicador EC9

- Sim
 Não

ECO 1.1. Assinale os objetivos estratégicos que estão formalmente considerados no processo institucionalizado de planejamento estratégico, no âmbito da **Diretoria** e do **Conselho de Administração** e por este aprovado?

(P) Refere-se a um processo de planejamento ativo, em uso, que permeie toda a instituição e norteie as principais decisões da companhia.

Os itens assinalados devem estar mencionados formalmente no planejamento. Note que para assinalar "Indicadores" e "Metas" é necessário ter assinalado primeiramente o "Objetivo" correspondente. A alternativa (d) refere-se à inovação, reposicionamento de modelo de negócios e/ou novos produtos e serviços, tais como os voltados para a base da pirâmide (BOP) entre outros que considerem critérios de sustentabilidade. Na alternativa (e), os aspectos de inclusão social não incluem investimento social privado e filantropia.

Indicadores: refere-se a qualquer tipo de indicador de diagnóstico e monitoramento (qualitativo ou quantitativo), inclusive financeiro, desde que relacionado ao objetivo estratégico.

Metas: refere-se a qualquer tipo de meta, inclusive financeira, desde que relacionada aos indicadores e objetivos estratégicos.

	Objetivos	Indicadores	Metas	Não
a) Interesses de outros públicos além dos acionistas e clientes				
b) Oportunidades e riscos corporativos relacionados aos impactos socioambientais de curto, médio e longo prazo				
c) Impactos da companhia em toda sua cadeia de valor				
d) Inovação, reposicionamento, modelo de negócios e novos produtos e serviços, considerando impactos socioambientais de curto, médio e longo prazo				



e) Aspectos de inclusão social no desenvolvimento ou reposicionamento de produtos e serviços além do mínimo exigido por lei				
---	--	--	--	--

(D) **Documento aprovado pelo Conselho de Administração** ou ata da reunião do Conselho de Administração referendando o processo institucionalizado de planejamento estratégico e documento que demonstre os objetivos, indicadores e metas assumidos. Poderão ser utilizados artifícios que ocultem as informações confidenciais, informações confidenciais, porém a estrutura de indicadores deverá estar visível.

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

(P) Para decisões relevantes no contexto da companhia tais como investimento de capital, fusões e aquisições, pesquisa e desenvolvimento, compra de ativos, venda de ativos, contratação de prestadores de serviços, entre outros, entende-se que deve ser feita uma análise de viabilidade econômico-financeira que inclua critérios socioambientais.

(GRI) Indicador EC9

- 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. Em termos globais, a humanidade está utilizando em torno de 40% a mais da **biocapacidade** do planeta e, mantidas as condições atuais, este percentual deverá crescer. Nesse sentido, as estratégias envolvendo a definição de produtos e/ou serviços oferecidos pela companhia e/ou por suas controladas prevêm planos para reposicionamento em função das potenciais mudanças nos padrões de oferta e demanda?

(P) Se refere a estudos e projeções efetuados por diversas organizações, dentre elas o relatório Vision 2050 do WBCSD (World Business Council for Sustainable Development), Ver http://www.wprf2010.se/wp-content/uploads/2010/03/Vision_2050_FullReport_040210.pdf.

(GRI) Indicador EC9

- a) Sim
- b) Não



(D) Documentos com os planos referentes a produtos e/ou serviços específicos.

INDICADOR 2. ATIVOS INTANGÍVEIS

ECO 4. Indique para quais **ativos intangíveis**, a companhia adota políticas específicas:

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

(GRI) Indicador EC9

- a) **Capital organizacional**
- b) **Capital humano**
- c) **Capital da informação**
- d) **Capital reputacional**
- e) Nenhuma das anteriores

(D) Política corporativa correspondente **aprovada pelo Conselho de Administração**.

INDICADOR 3. DEFESA DA CONCORRÊNCIA

ECO 5. A companhia adota política contínua de esclarecimento aos funcionários sobre **defesa da concorrência**?

(P) Para responder a esta pergunta, deve-se analisar se a companhia considera os valores da defesa da concorrência em suas políticas corporativas. Esta questão se aplica inclusive para companhias monopolistas em seu setor de atuação, pois também abrange a política interna de compras de bens, serviços etc.

(GRI) Indicador EC9

- Sim
- Não

(D) Política corporativa correspondente **aprovada pelo Conselho de Administração**.



CRITÉRIO II – GESTÃO

INDICADOR 4. RISCOS E OPORTUNIDADES CORPORATIVOS

ECO 6. Existem **processos e procedimentos** implementados de **gestão de riscos corporativos** que considerem aspectos de curto, médio e longo prazo, supervisionados pelo **Conselho de Administração**?

(GRI) Indicador EC9

- Sim
- Não

(D) Documento emitido pelo Conselho de Administração referente à aprovação da política de gestão de riscos corporativos e seu monitoramento, assim como documento oficial da companhia descrevendo o processo de gestão de riscos.

ECO 6.1. Se SIM para a **PERGUNTA 6**, indique dentre os tipos de risco abaixo, aqueles cuja quantificação também considera aspectos socioambientais de curto, médio e longo prazo:

- a) Estratégico
- b) Operacional
- c) Financeiro (Concessão de Crédito ou Acesso ao Crédito/Liquidez)
- d) Mercado
- e) Reputação
- f) Legal

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

ECO 6.1.1. Para os tipos de risco identificados na **PERGUNTA 6.1**, há monitoramento periódico?

- 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 6.2. Se SIM para a **PERGUNTA 6**, para qual área o principal responsável de risco da companhia, que considera aspectos socioambientais de médio e longo prazo, responde diretamente?

- a) Conselho de Administração
- b) Presidência ou Vice-Presidência
- c) Diretoria
- d) Nenhuma das anteriores

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

ECO 6.3. Se SIM para a **PERGUNTA 6**, 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) Não
- e) A companhia não usa este tipo de instrumento

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

ECO 6.4. Se SIM para a **PERGUNTA 6**, a companhia restringe o uso de instrumentos financeiros derivativos para fins exclusivos de proteção (hedge)?

- Sim
- Não
- Não se aplica (instituições financeiras)

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



ECO 6.4.1. Se NÃO para a PERGUNTA 6.4, a companhia divulga separadamente a exposição nos instrumentos financeiros derivativos que visam à proteção patrimonial (hedge) das posições?

Sim

Não

(D) Política de gestão de riscos corporativos, **aprovada pelo Conselho de Administração** e comprovação da publicação das informações mencionadas.

ECO 7. 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 preservam 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, os impactos e os 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 preservar e gerar valor sustentável, são exemplos de gestão de oportunidades.

(GRI) Indicadores EC2 e EC9

Sim

Não

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

ECO 8. Existem **processos e procedimentos** implementados para monitorar **impactos indiretos** das atividades da companhia?

(GRI) Indicador EC9

Sim

Não

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

INDICADOR 5. CRISES E PLANO DE CONTINGÊNCIA

ECO 9. Indique quais aspectos estão previstos no **plano de contingência** da companhia:



- a) Desastres naturais
- b) Impactos ambientais
- c) Questões sociais
- d) Impactos em infra-estrutura / operacionais (incluindo Tecnologia da Informação)
- e) Nenhuma das anteriores
- f) Não possui **plano de contingência**

(D) Documento com o plano de contingência, ressaltando os trechos referentes às alternativas assinaladas.

ECO 10. 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 (seguro para coberturas nomeadas)				
b) Riscos Operacionais				
c) Responsabilidade Civil Geral				
d) Lucros Cessantes ou Perda de Receita				
e) Danos ambientais				
f) Dados, fraudes				
g) Desastres naturais				

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

INDICADOR 6. ATIVOS INTANGÍVEIS

ECO 11. 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.



- Não
- Sim e não há mensuração
- Sim e há mensuração

(D) Documento oficial da companhia descrevendo o sistema de gestão de ativos intangíveis e exemplo de aplicação.

INDICADOR 7. GESTÃO DO DESEMPENHO

ECO 12. 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.

INDICADOR 8. DEFESA DA CONCORRÊNCIA

ECO 13. Indique quais instrumentos são utilizados pela companhia para implantar medidas de **defesa da concorrência**:

(P) Refere-se a ações desenvolvidas pela companhia contra práticas de formação de cartel

- a) Cartilhas informativas
- b) Palestras especialmente preparadas sobre o tema
- c) Cursos (Direito da Concorrência, condutas éticas concorrenciais ou matérias semelhantes)
- d) Orientação especial para funcionários relacionados diretamente com a área comercial, visando mitigar riscos de envolvimento em condutas anticompetitivas
- e) Nenhuma das anteriores
- f) Não possui instrumentos para **defesa da concorrência**



(D) Documento correspondente. Para alternativa "a", poderão ser solicitados protocolos assinados de recebimento da cartilha. Para as alternativas "b" e "d", a lista de presença assinada pelos participantes. Esta questão se aplica inclusive para companhias monopolistas em seu setor de atuação, pois também se refere à política interna de compras de bens, serviços, etc.

CRITÉRIO III – DESEMPENHO

INDICADOR 9. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

ECO 14. A companhia prepara demonstrações financeiras em moeda constante?

(P) São aceitos como indexadores índices de inflação. Controladas de capital fechado poderão responder afirmativamente caso estas informações sejam publicadas pela controladora, ainda que de maneira consolidada. Podem ser consideradas demonstrações em USGAP somente se forem utilizadas como critério para decisão gerencial.

- Sim
 Não

ECO 14.1. Se SIM para a PERGUNTA 14, estas demonstrações financeiras são publicadas no Brasil?

(P) Controladas de capital fechado poderão responder afirmativamente a essa questão caso a informação seja publicada juntamente com a controladora, ainda que de forma consolidada.

- Sim
 Não

(D) Documento correspondente.

ECO 15. A companhia divulga suas demonstrações financeiras seguindo normas internacionalmente aceitas, além do padrão contábil brasileiro?

(P) Controladas de capital fechado poderão responder afirmativamente caso estas informações sejam publicadas pela controladora, ainda que de maneira consolidada. São considerados como padrão USGAAP ou IFRS.

- Sim
 Não

(D) Documento correspondente.

**ECO 16.** As Notas Explicativas abordam:

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

(GRI) Indicador 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** Socioambiental
- e) **Gestão de Risco** Trabalhista
- f) Nenhuma das anteriores

(D) Documento correspondente.

INDICADOR 10. LUCRO ECONÔMICO**ECO 17.** A companhia calcula o **lucro econômico** ou outras medidas de geração de valor econômico?

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

(GRI) Indicador EC1

- Sim
- Não

ECO 17.1. Se SIM para a PERGUNTA 17, a companhia:

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

- a) Divulga internamente os valores obtidos
- 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.

INDICADOR 11. EQUILÍBRIO DO CRESCIMENTO (razão g/g*)

ECO 18. 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.

- 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 corresponde ao documento usado para divulgação interna.

CRITÉRIO IV – CUMPRIMENTO LEGAL

INDICADOR 12. HISTÓRICO

ECO 19. Nos **últimos 5 anos** a companhia, ou administradores quando aplicável:

- a) Foi condenada por decisão final 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 20. Nos **últimos 5 anos** a companhia, ou seus administradores quando aplicável, foi condenada, no Brasil e/ou no Exterior, por decisão final 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 Auto-regulação
- e) Não houve condenação

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

ECO 21. Em caso de condenação administrativa pelo CADE (ou órgão equivalente no exterior) em decisão irrecorrível, a companhia tomou providências para certificar-se que o evento não se repita?

- Sim
- Não
- 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).