

The slide features a dark blue background with a faint, repeating pattern of the letters 'IBGC' in a light blue, serif font. A large, faint outline of a globe is visible behind the text. The top-left corner has a small orange square, and the bottom of the slide is a solid orange band. A vertical purple line runs along the right edge. The main text is in white, with 'IBGC' in a large, bold, serif font, followed by a vertical line and the full name 'Instituto Brasileiro de Governança Corporativa' in a smaller, sans-serif font.

IBGC | Instituto Brasileiro de
Governança Corporativa

Evolução e Desafios da Governança

Porto Alegre, 13 de Agosto de 2008

Instituto Brasileiro de Governança Corporativa

- Organização não-governamental
- Sem fins lucrativos
- Fundado em 1995
- Dedicado exclusivamente ao desenvolvimento e promoção da Governança Corporativa no Brasil
- Mais de 1200 associados
- Mais de 3900 pessoas treinadas
- Sede em São Paulo e capítulos no PR, RJ e RS

O IBGC em 3 fases

- Divulgação das Práticas
 - ◆ Catequização
 - ◆ Desbravamento
- Agenda Temática
 - ◆ Amadurecimento do mercado
 - ◆ Ampliação & Aprofundamento do debate
- Novos Desafios
 - ◆ Nova realidade do mercado
 - ◆ Reflexão e posicionamento técnico

O Que NÃO Mudou nestes 13 anos

- Princípios de Governança Corporativa
 - ◆ Equidade
 - ◆ Transparência
 - ◆ Prestação de Contas (“*Accountability*”)
 - ◆ Responsabilidade Corporativa

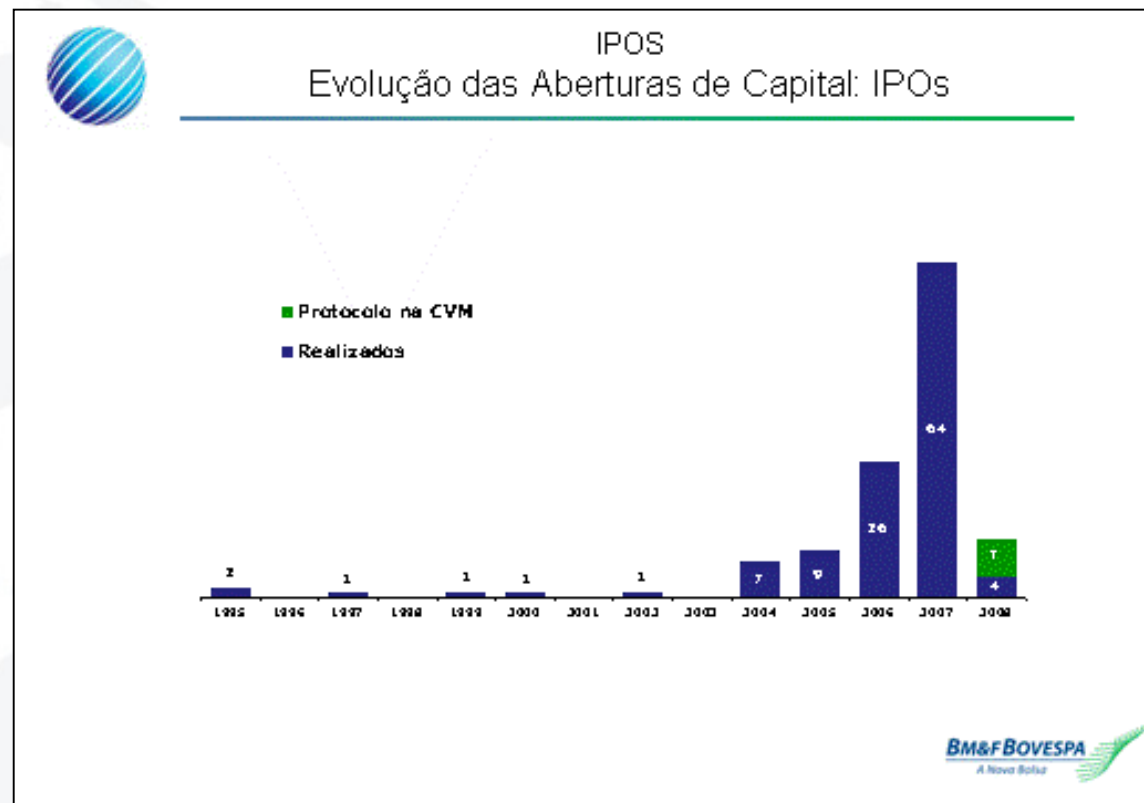
O Que Mudou nestes 13 anos

- GC virou termo conhecido

Governança Corporativa é o sistema pelo qual as sociedades são dirigidas e monitoradas, envolvendo os relacionamentos entre Acionistas/Cotistas, Conselho de Administração, Diretoria, Auditoria Independente e Conselho Fiscal. As boas práticas de governança corporativa têm a finalidade de aumentar o valor da sociedade, facilitar seu acesso ao capital e contribuir para a sua perenidade.

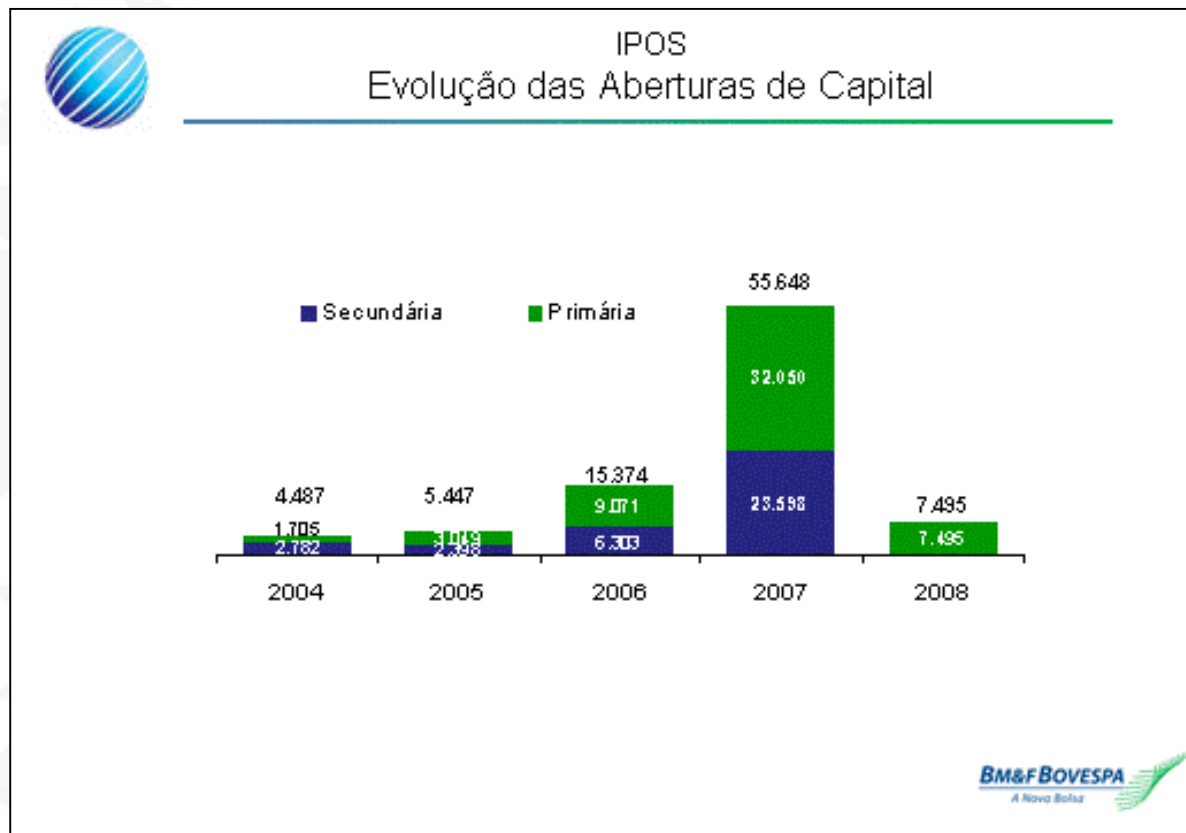
O Que Mudou nestes 13 anos

- **Revolução do Mercado de Capitais**



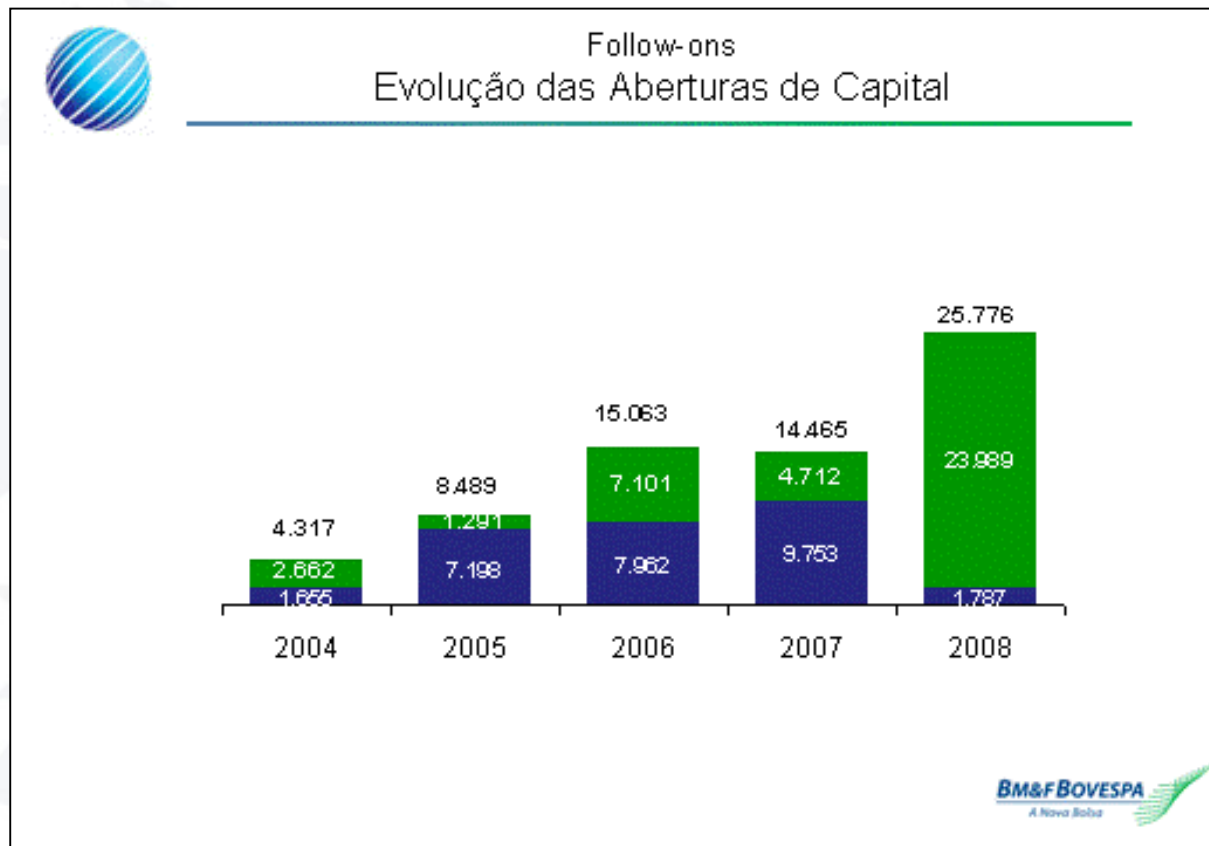
O Que Mudou nestes 13 anos

- Revolução do Mercado de Capitais



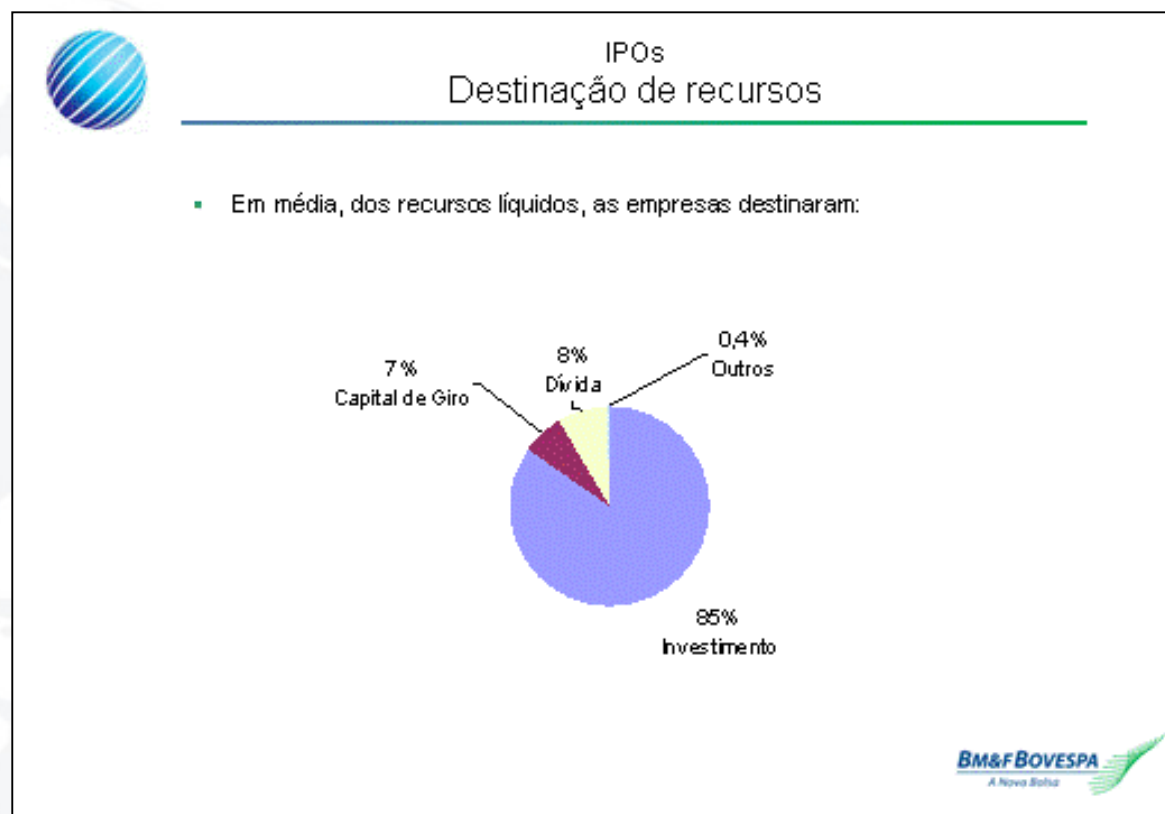
O Que Mudou nestes 13 anos

- **Revolução do Mercado de Capitais**



O Que Mudou nestes 13 anos

■ Revolução do Mercado de Capitais



O Que Mudou nestes 13 anos

■ Surgimento de novas formas de controle



Companhias Listadas
Estrutura de Propriedade

• Empresas com % de ações em circulação superior a 50%*

Companhia	%	Companhia	%
BMF	100,00	Totus	69,40
BR Mail	100,00	GVT	69,00
Brasilagro	100,00	Bemateck	67,93
CSU	100,00	ABN	67,21
Equatorial	100,00	Datasul	64,90
Investir	99,99	Log-In	62,81
Lojas Renner	99,95	Cyrela BR	58,65
Cremer	99,09	Metalrio	58,38
Bovespa	98,68	Drogas II	57,90
Garisa	97,64	Ágra	57,38
Embraer	97,37	Perdigão	56,72
DASA	93,50	PDG	55,77
Idetaxnet	90,67	Ross I	55,29
Elerit	88,18	Roni	54,71
Odonopreço	84,21	São Carlos	52,85
Cia Herlig	76,43	Kabim Segall	52,28
Lipateck	75,31		

* Informações apresentadas pelas empresas no IRL para a Bovespa e CVM (25/05/03)

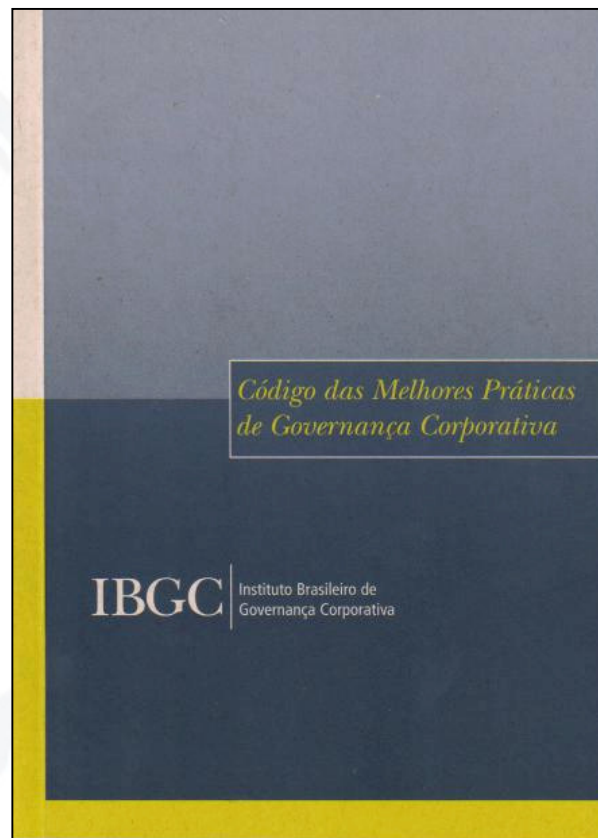


Consequências

- Impacto Cultural
- Impacto Gerencial
- Impacto Comercial
- Impacto Legal
- Impacto Financeiro

Consequências

- Outra forma de enxergar: Capítulos do nosso código



Consequências – Na Propriedade

- Empresas sem limite de balanço
- Convivência de Vários Modelos
- Novas formas de relacionamento com “donos”
 - ◆ Proxy Statement
 - ◆ RI
 - ◆ Transparência
- Discussão sobre Poison Pills

Consequências – Conselho de Administração

- Compreensão do sentido do dever fiduciário
- Desafio da Produtividade
 - ◆ Composição, avaliação, remuneração
 - ◆ Independência
 - ◆ Comitês
 - ◆ Secretário
 - ◆ Comunicação com stakeholders
 - Fim da “caixa preta”

Consequências – Gestão

- Separação COB/CEO
- Necessidade de entender GC na organização
- Formalização de processos
- Transparência, Relatório Anual
- Busca da Educação Continuada

Consequências – Outras

- Auditoria externa/interna
- Conselho Fiscal
- Controle de Riscos
- Conflitos de interesse
- Busca da Educação Continuada
- Sustentabilidade
 - “A Sociedade tem prazo de duração indeterminado”

Lembrando...

- Propósito do IBGC

- Ser **referência em Governança Corporativa**, contribuindo para o **desempenho sustentável** das organizações e influenciando os agentes de nossa sociedade no sentido de maior transparência, justiça e responsabilidade

Objetivos Estratégicos

- Gestão de continuidade
- Aprofundamento técnico das discussões de CG
 - ◆ *Assuntos mais "áridos"... Menos "manchetes"*
 - ◆ *Viés na geração de valor*
- Desafio da comunicação
 - ◆ *Interna*
 - ◆ *Externa*
 - ◆ *Criação de deliverables*
 - ◆ *Instituto precisa ser útil para a sociedade*

Objetivos Estratégicos

- Atração de lideranças empresariais
 - ◆ *IBGC como "via de mão dupla"*
- Desafio do crescimento
 - ◆ *Maior capilaridade*
 - ◆ *Produtividade dos capítulos existentes*
- Foco na evolução do corpo executivo
- Preocupação constante com a governança do instituto
 - ◆ *Realidade: nova dimensão do instituto*
 - ◆ *Reforma estatutária*
- Implementação da "Visão"

Projeto	Ações	Status
Órgão de estudos e desenvolvimento de idéias	Centro de Pesquisa e Conhecimento, Cadernos de Governança, Pesquisas	Implementado
Sistema de avaliação de práticas de governança corporativa	Prêmio IBGC de Governança Corporativa	Implementado
Programa educacional em governança corporativa	Diversidade de Cursos	Implementado
Debates, com parcerias de qualidade	Fórum de Debates e Parcerias não-acadêmicas	Implementado
Tecnologia de informação eficiente	Atualização tecnologia interna, novo <i>website</i>	Implementado
Comitês internos com intensa participação dos associados	Comitês de Associados	Implementado
Biblioteca, auditório, salas de reunião e salas equipadas com recursos audiovisuais	Ampliação da sede no 19o. andar	Implementado

Projeto	Recomendações	Status
Sistema de certificação de conselheiros	Criação de uma estrutura para viabilizar a certificação, redesenho do banco de conselheiros	Projeto aprovado pelo conselho
Estrutura de cursos à distância	Desenvolvimento de curso <i>web-based (e-learning)</i> piloto, contratação de fornecedores especializados	Projeto aprovado pelo conselho
Níveis diferenciados de governança corporativa para empresas não-listadas	Guia para não-listadas, curso, pesquisa, criação de comitê específico	Projeto aprovado pelo conselho
Identificar oportunidades e buscar influenciar legislação em curso	Grupo de acompanhamento legislativo (GAL), contratação empresa terceirizada especializada	Projeto aprovado pelo conselho
Plano de comunicação amplo	Novos <i>website</i> , nova <i>newsletter</i> , nova assessoria de imprensa, comunicação e relações públicas	Implementado

Cadernos de Governança Corporativa

Conselho Fiscal

Recomendações Estatutárias

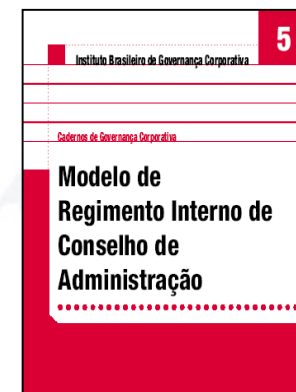
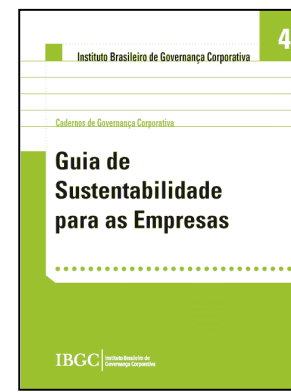
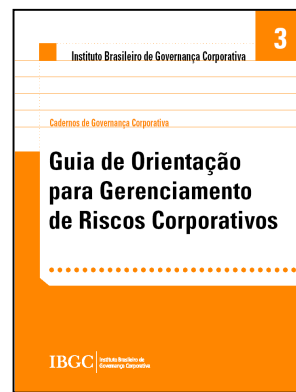
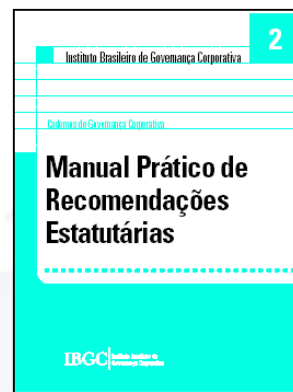
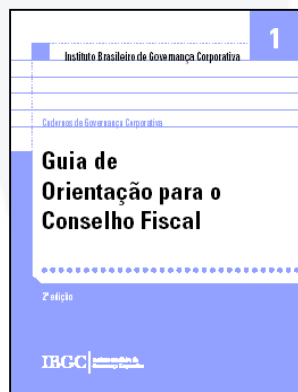
Gerenciamento de Riscos

Sustentabilidade para Empresas

Regimento Interno do Conselho de Administração

Comitê de Auditoria

Portal de Governança





- “Independência dos conselheiros de administração – Melhores Práticas e o artigo 118 da Lei das S.A.”
- Necessidade de harmonizar os parágrafos 8º e 9º do artigo 118 às boas práticas de governança corporativa, assegurando a manutenção do conselho de administração como órgão independente

Nova Sede



- *Maior conforto para os associados*
 - *Nova sala de treinamento*
- *Possibilidade de mais associados nos comitês*
- *Ambiente de trabalho mais agradável e confortável*
- *Preparado para maior crescimento*

- *350 m²*
- *Espaços ampliados*
 - *Biblioteca*
 - *1 sala de reunião*
- *1 sala de curso/reunião*



Obrigado

www.ibgc.org.br

Evolução e Desafios da Governança

Porto Alegre, 13 de Agosto de 2008