

# Implantação do Novo Mercado

## *Workshop: Gerenciamento e Política de Riscos*

### ✓ **Ofícios DRE**

- ✓ 618/2017: orientações e prazos de adaptação
- ✓ 735, 736 e 738/20017: interpretações sobre “Manifestação do CA em OPAs”, “Dispersão Acionária” e “*Free Float*”
- ✓ 86/2018: orientações a respeito da adaptação de estatutos sociais
- ✓ [http://www.bmfbovespa.com.br/pt\\_br/regulacao/regulacao-de-emissores/atuacao-orientadora/interpretacoes.htm](http://www.bmfbovespa.com.br/pt_br/regulacao/regulacao-de-emissores/atuacao-orientadora/interpretacoes.htm)

### ✓ **Análise prévia de estatutos sociais (temporada de AGOEs)**

- ✓ Comentários a 41 minutas de estatutos e teleconferências

### ✓ **Workshops**

- ✓ Políticas de Remuneração, Indicação e Transações com Partes Relacionadas – 17/05
- ✓ Gerenciamento de Riscos e Política de Gerenciamentos de Riscos – 14/06
- ✓ Auditoria Interna e Comitê de Auditoria – 19/07
- ✓ *Compliance* e Controles Internos – 16/08

### ✓ **FAQ** (em construção)

### ✓ **Comitê de Auditoria, avaliação e monitoramento de riscos** (art. 22, IV, “d”)

Art. 22 A companhia deve instalar comitê de auditoria, estatutário ou não estatutário, que deve:

IV – ser responsável por:

[...]

d) avaliar e monitorar as exposições de risco da companhia;

### ✓ **Riscos corporativos** (art. 24)

Art. 24 A companhia deve implantar funções de compliance, controles internos e riscos corporativos, sendo vedada a acumulação com atividades operacionais.

### ✓ **Política de gerenciamento de riscos** (art. 32, III e art. 34)

Art. 32 A companhia deve elaborar e divulgar as seguintes políticas, ou documentos formais equivalentes, aprovadas pelo conselho de administração:

I - política de remuneração;

II - política de indicação de membros do conselho de administração, seus comitês de assessoramento e diretoria estatutária;

III - política de gerenciamento de riscos;

IV - política de transações com partes relacionadas; e

V - política de negociação de valores mobiliários.

Art. 34 A política de gerenciamento de riscos deve contemplar, no mínimo, os processos e, em cada caso, os responsáveis pela identificação, pela avaliação e pelo monitoramento de riscos relacionados à companhia ou seu setor de atuação, tais como riscos estratégicos, operacionais, regulatório, financeiro, político, tecnológico e ambiental.

## Códigos "Nacionais": Brasil + 20



### Listagem: itens de Governança Corporativa (5 Bolsas)\*

- EURONEXT
- HONG KONG EXCHANGE
- NASDAQ
- NYSE
- TSX (Canadá)

(\*) ASX, *Deutsch Börse* e *LSE* adotam Código *Comply or Explain*

### Recomendações Internacionais (3)

- CAF
- ICGN
- OCDE

- **Controles Internos – COSO**
  - Primeira linha de defesa: implementação cotidiana de controles internos (incluindo Código de Conduta)
  - Segunda linha de defesa: *compliance*/conformidade e gestão de riscos
  - Terceira linha de defesa: auditoria interna e Comitê de Auditoria
- Política de administração/gerenciamento de riscos
- **Alguns resultados encontrados**
  - Primeira linha de defesa:
    - Prevista em 5/5 bolsas, 7/11 códigos e 3/3 recomendações internacionais.
  - Segunda linha de defesa:
    - Prevista em 3/5 bolsas, 9/11 códigos e 3/3 recomendações internacionais.
  - Auditoria interna:
    - Prevista em 3/5 bolsas, 15/21 códigos e 3/3 recomendações internacionais.
  - Política de Administração/Gerenciamento de Riscos
    - Prevista em 1/5 bolsas, 8/11 códigos e 3/3 recomendações internacionais.

### ✓ **Audiência Pública (1ª fase)**

- ✓ Comitê de Auditoria Estatutário
- ✓ Área de Auditoria Interna
- ✓ Área de *Compliance*
- ✓ Política de Gerenciamento de Riscos

### ✓ **Audiência Pública (2ª fase)**

- ✓ Comitê de Auditoria Estatutário
- ✓ Área de Auditoria Interna
- ✓ Função de conformidade, controles internos e riscos
- ✓ Política de Gerenciamento de Riscos

### ✓ **Audiência Restrita / Regulamento do NM em vigor (desde 02/01/2018)**

- ✓ Comitê de Auditoria
- ✓ Área de Auditoria Interna
- ✓ Função de conformidade, controles internos e riscos
- ✓ Política de Gerenciamento de Riscos

## Patrícia Pellini

Superintendente de  
Regulação, Orientação e  
*Enforcement* de emissores.

Caso tenha alguma dúvida,  
entre em contato:

[sre@b3.com.br](mailto:sre@b3.com.br)  
(11) 2565-7360/7003/7004



**[B]<sup>3</sup>**

BRASIL  
BOLSA  
BALCÃO