



Comissão de
Compliance

07 | de junho
às 09h30

Reunião Ordinária da Comissão de Compliance

Palestrante:



**Tema: Dilemas do Compliance frente
ao ESG**

Paula Lippi
Consultora Especialista em ESG e
Compliance



[Clique para entrar](#)

Dilemas de Compliance frente ao ESG

ILIPRI

Advocacia Empresarial

*Desenvolvendo e
apoiando
negócios com
**integridade e
excelência***



PAULA LIPPI

(sócia-fundadora)

Mestre, Especialista e Bacharel em Direito pela PUC/SP. Certificação Profissional em Compliance Anticorrupção (CPC-A) – LEC/FGV. Compliance – INSPER/SP. Programa de Negociações – Harvard Law School. Planejamento Tributário – IBET/SP. Capitalismo Sustentável – ESG – Berkeley Law.

Consultoria em Compliance com atuação em Programas de Compliance em empresas privadas, elaboração e aprimoramento de documentos, pareceres, investigações, Due Diligence e treinamentos. Consultoria em ESG e em Programas de Governança em Privacidade/LGPD. Atuação na área empresarial com clientes nacionais e estrangeiros em diversos segmentos da indústria e serviços, inclusive Legal Due Diligence, Contratos, Operações de Fusão e Aquisição e Internacionalização de empresas.

Diretora do Instituto Brasileiro de Direito e Ética Empresarial – IBDEE; Secretária da Comissão de Estudos de Compliance da OAB/SP e Compliance Women Committee.

Coordenadora do Núcleo Temático de Compliance da ESA-OAB/SP. Professora da ESA-OAB; EPD; AASP, IBMEC e INSPER nas áreas de compliance/proteção de dados; gestão de Dep. Jur. e contratos.

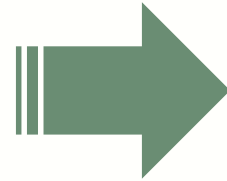
Em 2019, 2020, e 2021 reconhecida entre os 500 Advogados mais admirados no Brasil pela atuação em Compliance (Anuário Análise 500).

Fundadora da Lippi Advocacia Empresarial e da Compliance Transforma Treinamentos. Advogada, Palestrante e Autora de artigos publicados.





Ford Vs Dodge
(1919)

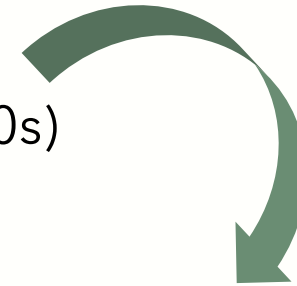


Minton Friedman
70s

Shareholder maximization value

Shareholder primacy
Business judgment rule

"Humanidade" da
Pessoa Jurídica (10s)



Propósito:
geração de lucro + além

Novos "Direitos"
- Liberdade de
discurso
- Liberdade de
religião

Public Benefit
Corporation

CORPORATE GOVERNANCE

Business Roundtable Redefines the Purpose of a Corporation to Promote 'An Economy That Serves All Americans'

AUG 19, 2019

Updated Statement Moves Away from Shareholder Primacy, Includes
Commitment to All Stakeholders

Capitalismo de Shareholders X Capitalismo de Stakeholders

“Lucro não pode proporcionar um mal”
Colin Mayer (Oxford University)





<https://www.wsj.com/articles/are-your-jeans-red-or-blue-shopping-americas-partisan-divide-11574185777>

ARTICLE | BUSINESS

UPDATE: Delta ends NRA discount to annual meeting

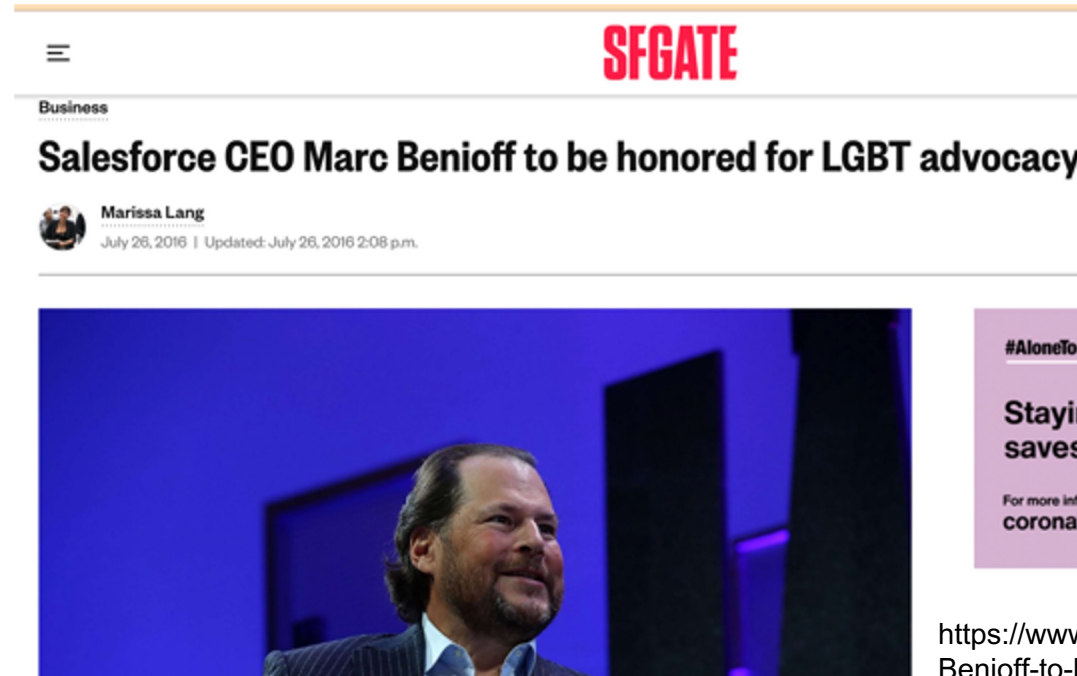
Staff Writer | Feb 24, 2018 12:00pm



Delta issued the following statement:

Delta informed the National Rifle Association Saturday that the airline will end its contract for discounted fares for travel to the association's 2018 annual meeting. The company requested that the NRA remove Delta's information from its meeting website.

<https://news.delta.com/update-delta-ends-nra-discount-annual-meeting>



<https://www.sfgate.com/business/article/Salesforce-CEO-Marc-Benioff-to-be-honored-for-8414940.php>

The big three

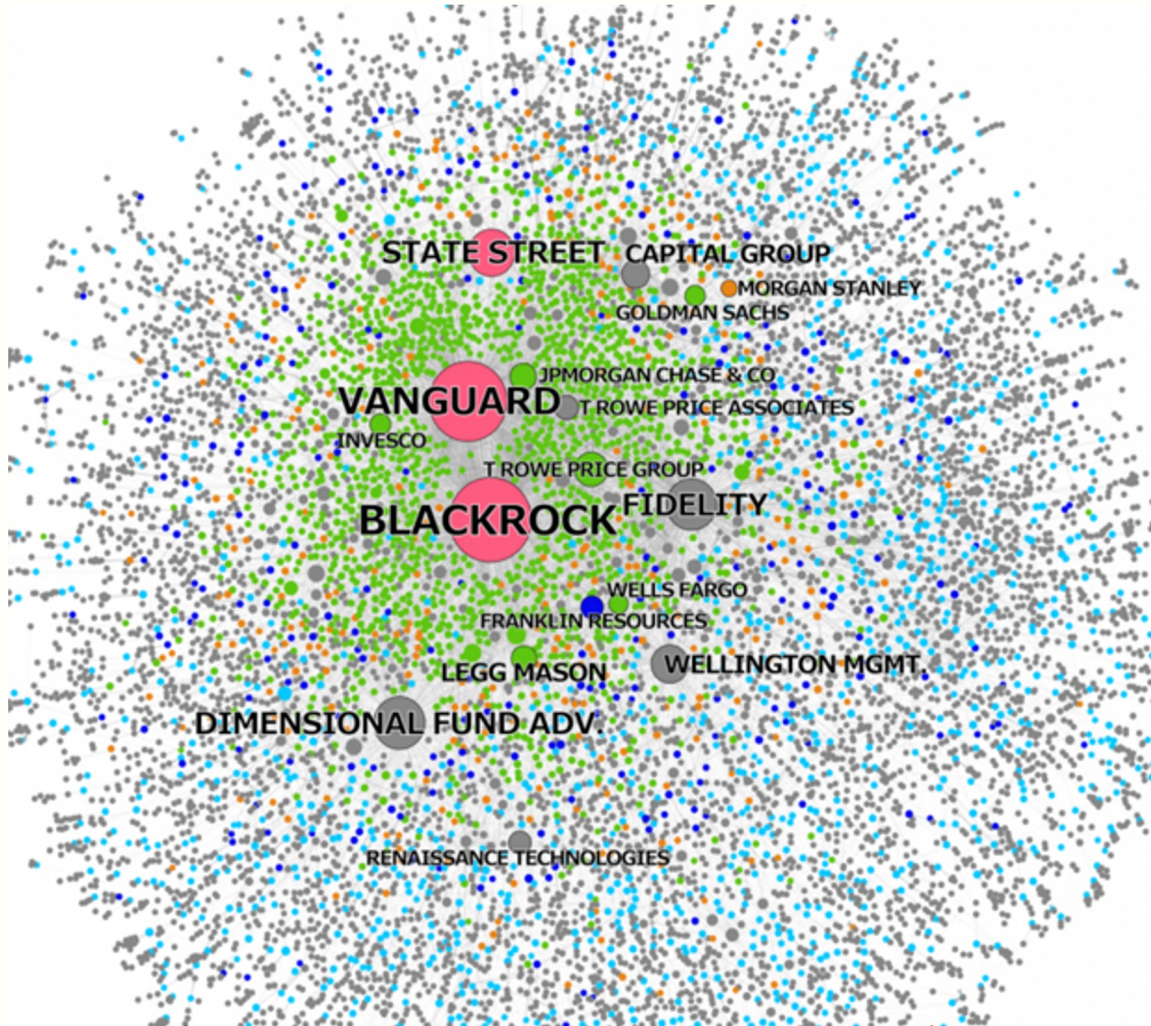
The Big Tree

- Gestora de ativos - 88% acionistas das empresas do S&P 500 (dos ativos cotados na NYSE ou Nasdaq)
- Ausência de diluição de risco
- Risco sistêmico
- Investidores “perpétuos” - illiquid and permanent ownership positions

Poder oculto dos acionistas

governança
raising the bar
diminuição do risco sistêmico
ingerência na política

Negócios resilientes
Negócios longevos



<https://corpnet.uva.nl/big-three-asset-managers-dominate-us-corporate-control/>



Responsabilidade Social e Ambiental

Cuidado com as
pessoas e meio
ambiente



ESG

Valores da empresa



mudança de
comportamentos
e construção de legado
direcionados pelo propósito

Capitalismo
Consciente

Capitalismo
Regenerativo



E...aonde fica o
ESG e o
Compliance
na empresa?

O Modelo das Três Linhas do The IIA



LEGENDA



Prestação de contas,
reporte



Delegar, orientar,
recursos, supervisão



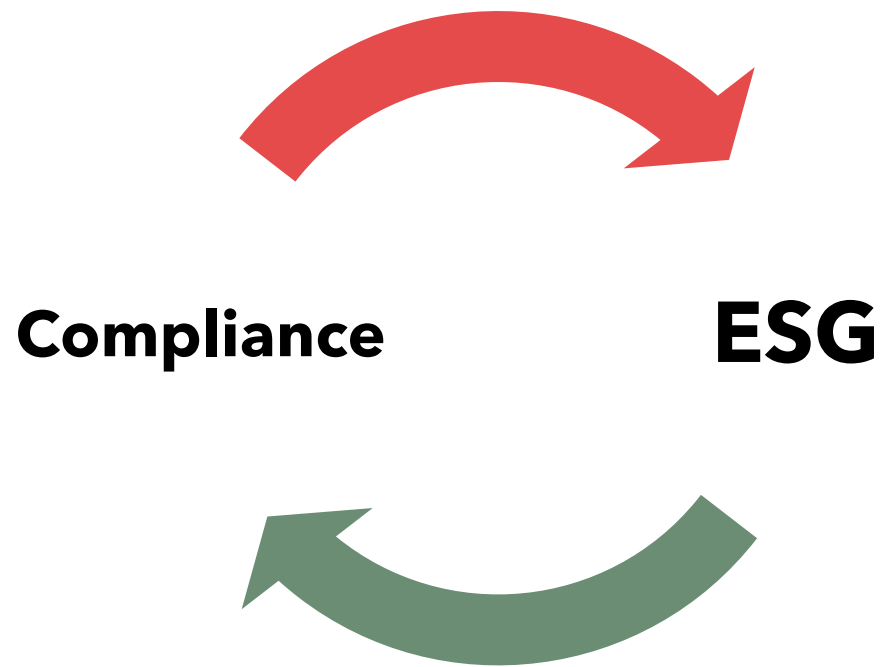
Alinhamento,
comunicação,
coordenação,
colaboração

Compliance

Processo top-down
com olhar para o
passado e o erro

ESG

Olhar para frente e de
construção conjunta
com stakeholders



DILEMAS de Compliance face ao ESG

- **Proximidade com Governos e Órgãos Públicos**

- Lobby (?)
- Conflito de Interesses
- Corrupção

- **Desamparo ou Falência do Estado**

- Doações e Patrocínios X relação política/conflitos de interesse

- **Problemas concorrenciais**

- Grande volume de informações divulgadas
- Relacionamento dos concorrentes para causa única

- **Materialidade e Externalidades**

- Compromisso de divulgar informações verdadeiras (sem omissão ou meias verdades)
- Em caso de falha, como agir? Possível envolvimento de autoridade?

- **Documentos e certificações**

- Risco de corrupção e fraudes
- Fraudes em DD



- Transparência & Accountability
 - Formalizar
 - DDI
 - Monitoramento
- Equipe especial
- Ações coletivas
- Organizações Sociais

SUGESTÕES



DÚVIDAS??

Direitos reservados



Os direitos autorais deste material estão reservados à Profa. Paula Lippi.

A reprodução deste conteúdo representa violação à Lei de Direitos Autorais.



LIPPI

Advocacia Empresarial

paula@lippi.com.br

www.lippi.com.br

+55 (11) 3280-5557

+55 (11) 99971-7262

