

Mercado de Capitais, Governança Corporativa e Relações com Investidores (RI)

PROGRAMAÇÃO:

- **Modulo de abertura (1h) - 31 de julho de 2020**

Henrique Castro Martins – Apresentação dos cursos do IAG.

José Marcos Treiger – Apresentação e introdução ao curso.

Mini-Bufferet aos participantes.

1) Direito Societário, Abertura de Capital, RI, Compliance CVM e Tópicos Relacionados (15h)

Diferenças entre companhias abertas e fechadas; Comparação entre os regimes jurídicos das companhias abertas e das companhias fechadas; Motivações, vantagens e desvantagens de se abrir o capital; Principais regulamentações CVM; Elaboração das Demonstrações Financeiras (DFP e ITR); Divulgação de informações financeiras; Governança Corporativa; Estudo detalhado do Formulário de Referência: Histórico; Categorias de registro A e B; Prazos de Atualização; Principais Seções: Fatores de Risco, Atividades da Companhia, MD&A, Remuneração dos Administradores, Atividades da Companhia; Negociação de Ações; Políticas de Remuneração e Divulgação de Informações e demais seções); Divulgação de Fato Relevante; Diretor de RI; Período de Silêncio; Comitê de Auditoria Estatutário; Auditoria Externa; Processo de Abertura de Capital perante a CVM e registro de listagem; Compliance CVM: Assembleia Geral de Acionistas (AGE's), Proposta da Administração, Voto a Distância; Código de Conduta, Área e website de RI.

Professor: Atademes Branco Pereira

(Iochpe-Maxion – Gerente Jurídico; ex-BMA-Advogado – 15 anos)

Datas planejadas:

- Sexta – 31 de julho de 2020 (19h30 – 22h30)
- Sábado – 1 de agosto de 2020 (9h-12h / 13h-16h)
- Sábado – 8 de agosto de 2020 (9h-12h / 13h-16h)

2) Listagem e Admissão à Negociação de Valores Mobiliários sob a ótica da Bolsa B3 - (15h)

ECM (*equity capital market*) no Mundo; A Evolução do Mercado de Capitais Brasileiro; Por que as empresas acessam o Mercado; O histórico dos IPOs no Brasil; Governança Corporativa e os Segmentos Especiais da B3 (Níveis 1 e 2; Novo Mercado; Bovespa Mais e Bovespa Mais – Nível 2); Revisão sucinta do processo de abertura de capital; Noções básicas sobre o processo de oferta de distribuição de valores mobiliários;; O processo de listagem na B3 – requisitos, prazos e custos; Comissão de Listagem da B3; ; ; Os papéis da B3, CVM e Anbima; Apresentação e discussão de casos de IPO: e de migração para os Segmentos Especiais

Professora: Cristiana Pereira (Ace Governance)

Datas planejadas:

- Sábado – 15 de agosto de 2020 (9h-12h / 13h-16h)
- Sexta – 21 de agosto de 2020 (19h30 – 22h30)
- Sábado – 22 de agosto de 2020 (9h-12h / 13h-16h)

3) Valuation e Fusões e Aquisições (15h)

Noções de matemática financeira e de precificação de títulos, noções de Valuation da empresa (apresentação e cases sobre métodos de valuation: múltiplos, Fluxo de caixa descontado, opções reais), discussão sobre valor de mercado vs. preço justo. Processos de F&A no Brasil.

Professor: Luiz Brandão (IAG/PUC-Rio)

Datas planejadas:

- Sexta – 4 de setembro de 2020 (19h30 – 22h30)
- Sábado – 5 de setembro de 2020 (9h-12h / 13h-16h)
- Sábado – 12 de setembro de 2020 (9h-12h / 13h-16h)

4) IPO, Follow-on e tópicos relacionados (15h)

A Oferta Pública Inicial de Ações (o IPO); Preparativos para o IPO; Isolamento das atividades do IPO; O período de silêncio; Contratação e funções dos principais “players”, *underwriters*, assessores legais, auditores independentes, *printers* e demais prestadores de serviço; *Legal Due Diligence*, Áreas de “Research” e “Sales”; “Sindicato” dos intermediários, papéis do coordenador, bancos intermediários e corretoras; Prospecto, o sumário do emissor (box), “use of proceeds”, Fatores de Risco; Material de Divulgação e Road Show; Etapas do IPO, passo-a-passo (registro perante a CVM, Roadshow, bookbuiding, estabilização das ações, greenshoe), Governança corporativa, segmento de listagem, Registro na B3; Ofertas subsequentes (Follow on), preparativos e passo a passo da oferta; Oferta com Esforços Restritos; Fechamento de

capital, principais aspectos; BDR's; Outros temas, poison pill, controle difuso, hostile take overs, stock options, D&O, Contrato de Indenidade, negociação com as próprias ações.

Professor: Atademes Branco Pereira

(Iochpe-Maxion – Gerente Jurídico; ex-BMA-Advogado – 15 anos)

Datas planejadas:

- Sexta – 18 de setembro de 2020 (19h30 – 22h30)
- Sábado – 19 de setembro de 2020 (9h-12h / 13h-16h)
- Sábado – 26 de setembro de 2020 (9h-12h / 13h-16h)

5) Melhores Práticas de Governança Corporativa (15h)

Vantagens da Governança Corporativa para médias e grandes empresas, pilares fundamentais da governança corporativa, conflitos de interesses entre a) gestores e investidores e b) entre acionistas majoritários e acionistas minoritários, e c) entre acionistas e credores, considerações sobre estrutura de propriedade, atribuições do conselho de administração, e sobre remuneração executiva (enquanto mecanismos de governança), discussão do manual IBGC, segmentos de negociação e melhores práticas de governança corporativa no Brasil e no mundo. *Hostile takeover*, mídia como agente de monitoramento e papel dos analistas. Estruturação de plano de Governança.

Professor: Henrique Castro Martins (IAG/PUC-Rio)

Datas planejadas:

- Sexta – 9 de outubro de 2020 (19h30 – 22h30)
- Sábado – 10 de outubro de 2020 (9h-12h / 13h-16h)
- Sábado – 24 de outubro de 2020 (9h-12h / 13h-16h)

6) Gestão de Riscos Corporativos (15h)

Riscos em finanças (mercado, liquidez, operacional, crédito, etc.), princípios de gestão de risco e controles internos, auditoria interna e compliance, ferramentas internas para identificação e gestão de risco, avaliação, mensuração e precificação de risco e incerteza, políticas de gestão de risco.

Professor: Leonardo Lima Gomes (IAG/PUC-Rio)

Datas planejadas:

- Sexta – 30 de outubro de 2020 (19h30 – 22h30)
- Sábado – 31 de outubro de 2020 (9h-12h / 13h-16h)
- Sábado – 7 de novembro de 2020 (9h-12h / 13h-16h)

7) Listagem no Exterior (15h)

Razões para uma listagem nos EUA; vantagens dessa Listagem; Listagem única ou dupla; Ofertas segundo a Regra 144A “versus” listagens completas; o Processo nos EUA: O Registro na SEC; o Período de Silêncio; “Filing” /Análise da SEC e Conclusão da Oferta; o “JOBS” Act (listagens simplificadas); “Shelf Registration” (Registro Genérico); verificação de “sociedade de investimento”; “American Depositary Receipts” (ADR’s); Pedido de Listagem na NYSE (Exigências, Carta de Liberação e Autorização da NYSE, Taxas e custos). Obrigações da Companhia listada nos EUA: o 20-F e seu conteúdo; a Lei Sarbanes Oxley (Seção 404); Controles Internos; Certificações do CEO e CFO; as responsabilidades do CEO e do CFO; Formulários 6-K; “Investor Relations” nos EUA; Comunicação junto aos Analistas e ao Mercado Norte-Americano; A Divulgação propriamente dita; Quando divulgar? Critérios de Relevância; Divulgação Seletiva; Regulamento FD (“Financial Disclosure”); o FD para o FPI (“Foreign Private Issuer”); IR Websites; Redes Sociais; a Oferta de ADR’s; O que é um ADR? A História dos ADR’s; Vantagens e Tipos dos ADR’s (Patrocinados e não Patrocinados); ADR’s Níveis I, II e II; Aspectos Legais Brasileiros.

Professora: Fabiana Sakai (Milbank Partner)

Datas planejadas:

- Sexta – 13 de novembro de 2020 (19h30 – 22h30)
- Sábado – 14 de novembro de 2020 (9h-12h / 13h-16h)
- Sábado – 28 de novembro de 2020 (9h-12h / 13h-16h)

8) Comunicação com o Mercado de Capitais e Relações com Investidores (RI) (15h)

O que é RI? Histórico de RI; O RI no Brasil; a importância estratégica do Departamento de RI; as atribuições básicas de uma área de RI; O conceito de Valor de uma empresa; a importância da Reputação Corporativa; o Departamento de RI e os seus públicos; o “Buy-Side”; o “Sell-Side”; o relacionamento com Investidores Individuais, o relacionamento com Analistas e Investidores internacionais; o RI e operações de Dívida e M&A; o relacionamento com Analistas de Renda Fixa e “Rating Agencies”; a importância dos fatores ESG (“Investments in Environmental issues; Corporate Social responsibility, Corporate Governance”); Desenvolvendo um Programa Anual de RI; um “Check-List” para RI; Metas Quantitativas & Qualitativas; o Orçamento da Área de RI; Preparando e Fazendo Apresentações; a coordenação dos Relatórios Anuais; o desenho do Website de RI e suas atualizações; o CRM de RI; outras ferramentas importantes de RI; preparando um IPO; a atuação do RI em IPO’s; O RI e a organização de Roadshows missionários ou objetivos; “Investor Relations” nos EUA, Europa e Ásia; Formulários 20-F e 6-K; Fazendo apresentações e eventos no Exterior; Identificando os grandes centros do “Equity Capital Markets” no Mundo; Quem são os grandes investidores institucionais no Brasil e no Exterior? O RI enfrentando crises; o RI e a Mídia especializada; a Montagem de um Departamento de RI; suas principais atividades e os perfis ideais para seus profissionais; o RI como profissão e oportunidade de crescimento. O dia-a-dia do RI no Mercado Secundário; as Divulgações Trimestrais de Resultados; Períodos de Silêncio;



preparando e realizando Eventos de RI – presenciais ou por “webcast”; o RI e a Governança Corporativa; Apresentação e discussões sobre diversos casos de RI.

Professor: José Marcos Treiger (Consultor Relações com Investidores)

Datas planejadas:

- Sexta - 4 de dezembro de 2020 (19h30 – 22h30)
- Sábado - 5 de dezembro de 2020 (9h-12h / 13h-16h)
- Sábado - 12 de dezembro de 2020 (9h-12h / 13h-16h)