

A nighttime photograph of a city street with light trails from cars. In the foreground, there is a large, modern building with a red facade and a dark roof. The background shows a dense urban skyline with various skyscrapers and buildings, some of which are illuminated. The overall scene is a vibrant city at night.

ABPI – “Gestão de Compliance: Evitando o Desvio de Ativos Intangíveis”

Daniel Sibille

Contextualização

- Definição
- Origem (área financeira)
- Caso Watergate
- FCPA -1977
- Caso Enron – 2001
- SOX – 2002
- Caso Siemens



ENRON SCANDAL (2001)

COMPANY
Houston-based commodities, energy and service corporation

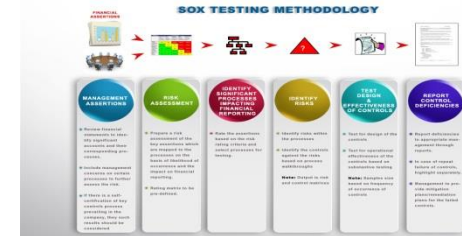
WHAT HAPPENED
Shareholders lost \$74 billion, thousands of employees and investors lost their retirement accounts, and many employees lost their jobs.

MAIN PLAYERS
CEO Jeff Skilling and former CEO Ken Lay

HOW THEY DID IT
Kept huge debts off the balance sheets.

HOW THEY GOT CAUGHT
Turned in by internal whistleblower Sherron Watkins; high stock prices fueled suspicions.

FUN FACT
Fortune Magazine named Enron "America's Most Innovative Company" for six years in a row prior to the scandal.



**O que todos estes casos nos
mostram?**



Um dos ativos intangíveis que uma empresa tem é a sua **reputação**. Reputação corporativa é uma percepção de alta estima e respeito para as atividades de uma empresa, estratégias, etc. A qualidade das escolhas e os resultados de uma empresa são um condutor de reputação, mas a reputação também tem uma vida própria. **Uma vez que uma empresa estabelece forte visibilidade na mídia e entre os investidores e analistas, a melhoria da qualidade tendem a levar a ganhos mais fortes na reputação.** Reputação também está relacionado com os critérios de desempenho não financeiros, tais como a **capacidade de uma empresa para lidar bem com suas partes interessadas.** Quando uma empresa é vista como sendo justa com os empregados e a comunidade global maior, a sua reputação é reforçada

2,9%

55%

Searle Civil Justice Institute at George Mason University, the initial revelation of an FCPA charge is associated with an average drop in companies' market capitalizations of 2.9 percent, the study found. For a company like Walmart, with a \$240 billion market cap, that equates into nearly \$7 billion in lost shareholder value.

https://www.complianceweek.com/news/news-article/fcpas-ripple-effect-means-fines-only-part-of-the-cost-0#.V6t2k_krldU

