



## Informe sobre o Código Brasileiro de Governança Corporativa

### Anexo 29-A da Instrução CVM 480/09

#### Braskem S.A.

## 1. Acionistas

### 1.1. Estrutura Acionária

#### 1.1.1. O capital social da companhia deve ser composto apenas por ações ordinárias

**Opção:** Não

**Explicação:** O capital social da Braskem S.A. ("Braskem" ou "Companhia") é composto por 797.218.554 ações, sendo 451.668.652 ações ordinárias, 345.049.672 ações preferenciais classe A e 500.230 ações preferenciais classe B, conforme previsto no item 17.1 de seu Formulário de Referência (Versão 3, apresentada em 02 de setembro de 2020) e no Artigo 4º do Estatuto Social da Companhia ("Estatuto Social"). Os direitos relativos às ações ordinárias e preferenciais, classes A e B, da Companhia encontram-se descritos no item 18.1 de seu Formulário de Referência (Versão 3, apresentada em 02 de setembro de 2020) e nos Artigos 8º e 9º de seu Estatuto Social, sendo que os principais direitos dos titulares de ações preferenciais são reproduzidos abaixo, como mitigadores da assimetria de direitos políticos e econômicos entre as espécies de ações existentes. Em relação à forma de seu exercício, o controle da Companhia é exercido pela OSP Investimentos S.A. ("Controladora"), seja em razão da mesma possuir mais de 50% do capital social votante da Companhia, seja em razão da possibilidade de a Controladora eleger a maioria dos membros do Conselho de Administração, bem como em razão de os Conselheiros por ela indicados poderem aprovar, isoladamente, o Plano de Negócios da Companhia ("Plano de Negócios"). A Controladora firmou com a Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras ("Petrobras") Acordo de Acionistas em 8 de fevereiro de 2010 ("Acordo de Acionistas"), com uma estrutura de decisões por consenso no nível do Conselho de Administração e da Assembleia, conforme descrita no item 15.5 do Formulário de Referência (Versão 3, apresentada em 02 de setembro de 2020), em especial no subitem "*Descrição das Cláusulas Relativas ao Exercício do Direito de Voto e do Poder de Controle*", segundo o qual a Controladora e a Petrobras deverão exercer o seu direito de voto na Companhia de forma a fazer com que esta e suas controladas tenham uma gestão profissional, eficiente e produtiva, preservando e incrementando a sua rentabilidade, e de modo a maximizar a remuneração dos seus



acionistas. Em se verificando a ausência de uma das signatárias a uma Assembleia Geral, poderá a outra signatária deliberar as matérias objeto da Assembleia em questão, sem necessidade do voto da signatária ausente. Não havendo consenso entre as signatárias do Acordo de Acionistas, estas deverão, quando aplicável, exercer ou fazer com que exerçam seus respectivos direitos de voto de modo a julgar prejudicado o respectivo item constante da ordem do dia dos trabalhos da Assembleia Geral ou da reunião do Conselho de Administração, até que seja obtido consenso em relação à matéria ou, caso não seja legalmente possível julgá-la prejudicada, votar pela manutenção da situação até então vigente. O Acordo de Acionistas prevê, ainda, a possibilidade (e não obrigação) de realização de reuniões prévias entre os acionistas signatários, anteriormente a Assembleias Gerais e Reuniões do Conselho de Administração ("Reuniões Prévias"). As Reuniões Prévias devem ser vistas como um mecanismo legítimo de alinhamento entre a Controladora e a Petrobras com vistas à coerência e uniformidade de suas decisões em relação à Companhia, caso entendam necessário, sempre em benefício do interesse social e da consecução do objeto social da Companhia. Não obstante o acima exposto, a existência de ações preferenciais justifica-se por ter sido a estrutura de capital definida pelos acionistas à época da constituição da Companhia. A existência das ações preferenciais classe B, especificamente, se deve à legislação de incentivos fiscais aos empreendimentos no Nordeste, inclusive por meio do Fundo de Investimentos do Nordeste - FINOR, criado pelo Decreto-Lei nº 1.376, de 12 de dezembro de 1974, conforme previsto no Artigo 5º e § único do Estatuto Social. Existem alguns mitigadores à eventual assimetria de direitos políticos e econômicos entre as espécies de ações existentes, tais como: (i) a previsão estatutária de que todas as ações da Companhia, independentemente de serem ordinárias ou preferenciais, farão jus ao direito de venda conjunta ("tag along") no caso de alienação do controle da Companhia, pelo mesmo preço por ação pago ao alienante, nos termos do § 4º do Artigo 6º do Estatuto Social; (ii) as ações preferenciais têm prioridade na distribuição dos dividendos (fazendo jus a um dividendo mínimo) e no reembolso de capital, conforme previsto no Artigo 9º do Estatuto Social; (iii) no caso de distribuição de lucros remanescentes após a distribuição do dividendo mínimo, as ações preferenciais classe A concorrem em igualdade com as ações ordinárias, nos termos do Art. 9º do Estatuto Social; e (iv) os titulares de ações preferenciais A e B tem direito de eleger um membro do Conselho Fiscal e seu respectivo suplente, conforme art. 161, §4ª, a), da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei nº 6.404/76"), bem como de um membro do Conselho de Administração, nos termos do artigo 141, §4º da Lei 6.404/76, desde que respeitados os requisitos para tanto.



## 1.2. Acordos de Acionistas

### 1.2.1. Os acordos de acionistas não devem vincular o exercício do direito de voto de nenhum administrador ou membro dos órgãos de fiscalização e controle

**Opção:** Parcialmente

**Explicação:** Conforme indicado no item 15.5 do Formulário de Referência (Versão 3, apresentada em 02 de setembro de 2020), o Acordo de Acionistas vincula as Partes signatárias e a Companhia. O Acordo de Acionistas estabelece que todas as matérias que venham a ser deliberadas pela Assembleia Geral ou pelo Conselho de Administração da Companhia deverão ser objeto de decisão por consenso entre a Controladora e a Petrobras (excetuado o Plano de Negócios, o qual é aprovado isoladamente pelos Conselheiros indicados pela Controladora, conforme explicado no item 1.1.1 acima), sempre tendo em vista o melhor interesse da Companhia, objetivando uma gestão profissional, eficiente e produtiva, preservando e incrementando a rentabilidade da Companhia (em especial no que concerne à distribuição dos resultados). Ainda, conforme explicado no item 1.1.1 acima, o Acordo de Acionistas prevê a possibilidade (e não obrigação) de realização das Reuniões Prévias, como um mecanismo legítimo de alinhamento entre a Controladora e a Petrobras com vistas à coerência e uniformidade de suas decisões em relação à Companhia, caso entendam necessário, sempre em benefício do interesse social e da consecução do objeto social da Companhia. Importante destacar, contudo, que os termos pactuados no Acordo de Acionistas preservam a obrigação do administrador de exercer seu direito de voto, observados os preceitos da Lei nº 6.404/76, com a independência e a imparcialidade que a posição de Conselheiro exige. Desta forma, a vinculação ao Acordo de Acionistas não deve ser vista como um impeditivo para o administrador exercer suas funções e deveres fiduciários, incluindo os deveres de diligência e lealdade, pois não se tratam de atividades incompatíveis. A Lei nº 6.404/76 trata do dever da lealdade do administrador em seu artigo 154, mencionando que os fins e interesses da Companhia devem ser prioridade do administrador no exercício de suas atribuições, ainda que o administrador tenha sido eleito por grupo ou classe de acionistas. Vale destacar também que os itens 2.1 e 3.1 do Acordo de Acionistas ressaltam o comprometimento do voto em benefício da Companhia. Além disso, a existência de um acordo de acionistas que reconhecesse e regulasse o poder de controle apenas nas Assembleias e não o fizesse no âmbito do Conselho de Administração não teria a mesma eficácia, haja vista o rol de atribuições e deliberações importantes que cabem a tal órgão da administração neste tipo de empresa. A estabilidade decisória garantida pelo cumprimento do Acordo de Acionistas pode, inclusive, ser um dos fatores de atração de investidores à Companhia. É importante ainda destacar que, além dos fatores



acima, o Conselho de Administração é atualmente composto por 10 conselheiros externos que não ocupam cargos dentro da própria Companhia, sendo 4 conselheiros independentes, escolhidos entre profissionais de mercado, conforme descrito no item 2.1.1 deste Informe sobre Código Brasileiro de Governança Corporativa ("Informe"). No que diz respeito à eventual transferência para os acionistas signatários das matérias de competência da Diretoria e do Conselho Fiscal, o Acordo de Acionistas não prevê tal vinculação.

### 1.3. Assembleia Geral

#### **1.3.1. A diretoria deve utilizar a assembleia para comunicar a condução dos negócios da companhia, pelo que a administração deve publicar um manual visando facilitar e estimular a participação nas assembleias gerais**

**Opção:** Sim.

**Explicação:** A Companhia disponibiliza, em seu site de Relações com Investidores ([www.braskem-ri.com.br](http://www.braskem-ri.com.br)) e no site da Comissão de Valores Mobiliários – CVM ([www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)), o seu "Manual para Participação" em Assembleias Gerais realizadas pela Companhia. Tal documento traz informações e procedimentos visando facilitar e estimular a presença dos acionistas da Companhia em todas as Assembleias Gerais, contendo orientação sobre a participação (presencial, a distância e online), prazos a serem observados, cópia do edital de convocação, modelos de procuração e demais documentos e links relacionados.

#### **1.3.2. As atas devem permitir o pleno entendimento das discussões havidas na assembleia, ainda que lavradas em forma de sumário de fatos ocorridos, e trazer a identificação dos votos proferidos pelos acionistas**

**Opção:** Sim. As atas das assembleias da Companhia são completas (embora lavradas em forma de sumário) e há a divulgação de todos os mapas de voto, em especial o mapa sintético e o mapa analítico, com a identificação dos votos proferidos pelos acionistas em todas as assembleias da Companhia, ainda que a exigência legal de divulgação dos mapas analítico e sintético se limite apenas ao voto a distância.



## 1.4. Medidas de Defesa

### 1.4.1. O conselho de administração deve fazer uma análise crítica das vantagens e desvantagens da medida de defesa e de suas características e, sobretudo, dos gatilhos de acionamento e parâmetros de preço, se aplicáveis, explicando-as

**Opção:** Não se aplica, uma vez que o Estatuto Social não prevê medidas de defesa, haja vista que a atual estrutura societária da Companhia hoje não enseja a necessidade de tais medidas de defesa.

### 1.4.2. Não devem ser utilizadas cláusulas que inviabilizem a remoção da medida do estatuto social, as chamadas 'cláusulas pétreas'

**Opção:** Não se aplica, uma vez que o Estatuto Social não prevê as chamadas "cláusulas pétreas", em consonância com o item 1.4.1 acima.

### 1.4.3. Caso o estatuto determine a realização de oferta pública de aquisição de ações (OPA) sempre que um acionista ou grupo de acionistas atingir, de forma direta ou indireta, participação relevante no capital votante, a regra de determinação do preço da oferta não deve impor acréscimos de prêmios substancialmente acima do valor econômico ou de mercado das ações

**Opção:** Não se aplica, uma vez que o Estatuto Social não prevê a realização de OPA caso qualquer acionista ou grupo de acionistas atinja participação relevante no capital votante.

## 1.5. Mudança de Controle

### 1.5.1. O estatuto da companhia deve estabelecer que:

- (i) transações em que se configure a alienação, direta ou indireta, do controle acionário devem ser acompanhadas de oferta pública de aquisição de ações (OPA) dirigida a todos os acionistas, pelo mesmo preço e condições obtidos pelo acionista vendedor;
- (ii) os administradores devem se manifestar sobre os termos e condições de reorganizações societárias, aumentos de capital e outras transações que derem origem à mudança de controle, e consignar se elas asseguram tratamento justo e equitativo aos acionistas da companhia

**Opção:** Parcialmente



**Explicação:** A Companhia adota integralmente a prática recomendada no item (i), nos termos do Artigo 10 do Estatuto Social. Ou seja, há obrigação de realização de OPA e direito de venda conjunta (*tag along*) aos acionistas minoritários nas mesmas condições aplicáveis à acionista Controladora, sendo que não caracteriza transferência de controle a venda, cessão e/ou transferência de ações da Companhia entre acionistas integrantes do bloco de controle e/ou signatários de acordos de acionistas da Companhia (inclusive a Petrobras). Em relação ao item (ii), apesar de os administradores, no cumprimento de seus deveres fiduciários proporem e apreciarem os termos e condições a respeito de reorganizações societárias e aumentos de capital (que excedam o limite do capital autorizado) para recomendação de aprovação pelos acionistas em Assembleia Geral, o Estatuto Social não exige que os administradores se manifestem em relação ao tratamento justo e equitativo aos acionistas da Companhia em referidas operações. Cabe destacar que, pelo fato do Código Brasileiro de Governança Corporativa não especificar quais seriam as “outras transações” que devem ser apreciadas pelo Conselho de Administração, a Companhia não tem as informações necessárias para confirmar se a sua administração cumpre ou não esta orientação.

## 1.6. Manifestação da Administração nas OPAs

### 1.6.1. O estatuto social deve prever que o conselho de administração dê seu parecer em relação a qualquer OPA tendo por objeto ações ou valores mobiliários conversíveis ou permutáveis por ações de emissão da companhia, o qual deverá conter, entre outras informações relevantes, a opinião da administração sobre eventual aceitação da OPA e sobre o valor econômico da companhia

**Opção:** Não

**Explicação:** Apesar das diversas melhorias nas práticas de governança corporativa adotadas pela Companhia implementadas nos últimos anos, garantindo, inclusive, condutas mais rigorosas ao exigido pelo regulamento do segmento em que é listada na B3, ainda não há disposição estatutária prevendo que o Conselho de Administração da Companhia dê seu parecer em relação a qualquer OPA tendo por objeto ações ou valores mobiliários conversíveis ou permutáveis por ações de emissão da Companhia, nem previsão quanto à obrigação de recomendação sobre adesão (ou não) a uma determinada OPA. Por fim, em se tratando de OPA resultante de alteração de controle, a Companhia entende que o direito de venda conjunta (“*tag along*”), conforme explicado no item 1.1 deste Informe, é um mitigante, uma vez que, independentemente do tipo de ação, o acionista receberá o mesmo valor por ação pago à Controladora. De toda forma, os administradores disponibilizam aos acionistas da Companhia,



todos os documentos exigidos pela legislação em vigor que forneçam elementos necessários para que o acionista tome a sua decisão de aderir (ou não) à OPA de maneira completa e informada.

## **1.7. Política de Destinação de Resultados**

**1.7.1. A companhia deve elaborar e divulgar política de destinação de resultados definida pelo conselho de administração. Entre outros aspectos, tal política deve prever a periodicidade de pagamentos de dividendos e o parâmetro de referência a ser utilizado para a definição do respectivo montante (percentuais do lucro líquido ajustado e do fluxo de caixa livre, entre outros)**

**Opção:** Sim.

**Explicação:** A Companhia possui uma Política de Dividendos, a qual foi aprovada pelo Conselho de Administração em 20 de junho de 2018 ("Política de Dividendos"), e que tem como objetivo estabelecer as regras a serem observadas quanto à destinação de resultados da Companhia, conforme previsto em seu item 1. A Política de Dividendos está disponível no site de Relações com Investidores da Companhia ([www.braskem-ri.com.br](http://www.braskem-ri.com.br)), no site da Comissão de Valores Mobiliários – CVM ([www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)) e no site da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão ([www.b3.com.br](http://www.b3.com.br)). De acordo com os itens 5.3 e 5.4 da Política de Dividendos, o lucro líquido da Companhia será apurado anualmente, com base nas demonstrações financeiras da Companhia ao final de cada exercício social, para fins de deliberação pela Assembleia Geral sobre a sua destinação. Ainda, os itens 5.1 e 5.2 do referido documento estabelecem os seguintes parâmetro de referência para definição do montante a ser distribuído aos acionistas: (i) do lucro líquido apurado na forma da Lei nº 6.404/76 e do Estatuto Social serão deduzidos, antes de qualquer outra destinação, 5% para a reserva legal até os limites estabelecidos na Lei nº 6.404/76; (ii) os acionistas terão direito a receber como dividendo obrigatório 25% do lucro líquido do exercício, apurado ao final de cada exercício, tal como ajustado nos termos do art. 202 da Lei nº 6.404/76, observando-se as prioridades e os direitos das diferentes espécies e classes de ações, conforme itens 5.1.1 e 5.1.2; e (iii) a parcela do lucro líquido que superar o dividendo obrigatório, e desde que pago o dividendo prioritário, poderá ser retida, com base em orçamento de capital, ou distribuída como dividendos complementares que deverá levar em consideração o impacto dessa distribuição no indicador de Dívida Líquida/EBITDA da Companhia medido em dólares norte-americanos.





## **1.8. Sociedades de Economia Mista**

### **1.8.1. O estatuto social deve identificar clara e precisamente o interesse público que justificou a criação da sociedade de economia mista, em capítulo específico**

**Opção:** Não se aplica, pois, a Companhia está sujeita a regime jurídico diverso (ela não é uma Sociedade de Economia Mista).

### **1.8.2. O conselho de administração deve monitorar as atividades da companhia e estabelecer políticas, mecanismos e controles internos para apuração dos eventuais custos do atendimento do interesse público e eventual ressarcimento da companhia ou dos demais acionistas e investidores pelo acionista controlador**

**Opção:** Não se aplica, pois, a Companhia está sujeita a regime jurídico diverso (ela não é uma Sociedade de Economia Mista).





## 2. Conselho de Administração

### 2.1. Atribuições

**2.1.1. O conselho de administração deve, sem prejuízo de outras atribuições legais, estatutárias e de outras práticas previstas no Código:**

**(i) definir as estratégias de negócios, considerando os impactos das atividades da companhia na sociedade e no meio ambiente, visando a perenidade da companhia e a criação de valor no longo prazo;**

**(ii) avaliar periodicamente a exposição da companhia a riscos e a eficácia dos sistemas de gerenciamento de riscos, dos controles internos e do sistema de integridade/conformidade (compliance) e aprovar uma política de gestão de riscos compatível com as estratégias de negócios;**

**(iii) definir os valores e princípios éticos da companhia e zelar pela manutenção da transparência do emissor no relacionamento com todas as partes interessadas;**

**(iv) rever anualmente o sistema de governança corporativa, visando a aprimorá-lo**

**Opção:** Sim

**Explicação:** Em relação ao item (i), o Conselho de Administração atua de forma ativa e independente, sendo responsável por, dentre outras funções, fixar a orientação geral dos negócios da Companhia, conforme Estatuto Social (artigo 26, (i)) e Regimento Interno do Conselho, em especial seu item 2(i)). Para tanto, realiza discussões periódicas sobre os impactos das atividades da Companhia na sociedade e no meio ambiente, contando com o apoio do Comitê de Estratégia e Comunicação que, no âmbito da visão estratégica definida no “plano de ação” do Diretor Presidente, avalia e acompanha o plano de relacionamento com a sociedade e as iniciativas relativas sustentabilidade empresarial, conforme previsto no Regimento Interno do referido Comitê (itens 2 (ix) e (x)). Adicionalmente, a Companhia possui Política Global de Desenvolvimento Sustentável aprovada pelo Conselho de Administração em 25 de abril de 2018 que tem como objetivo fortalecer o compromisso com a promoção simultânea do crescimento econômico, da preservação ambiental e da justiça social, na perspectiva de assegurar a satisfação das partes interessadas hoje e no futuro, garantindo o propósito de “melhorar a vida das pessoas, criando as soluções sustentáveis da química e do plástico”. Para isso, a Companhia deve continuamente fortalecer três pilares de atuação: (a) buscar e desenvolver fontes e operações cada vez mais sustentáveis: (b) desenvolver e entregar um portfólio de produtos e serviços cada vez mais sustentável: e (c) oferecer, junto com sua cadeia de clientes, soluções para que a sociedade tenha uma vida cada vez mais



sustentável. As estratégias de negócios, considerando os impactos das atividades da Companhia na sociedade e no meio ambiente, visando sua perenidade e a criação de valor no longo prazo, constam do “plano de ação” do Diretor Presidente, o qual é submetido à aprovação pelo Conselho de Administração anualmente. Por fim, a Companhia possui Política de Saúde, Segurança, Meio Ambiente, Qualidade e Produtividade (“Política de SSMAQP”), aprovada em 19 de fevereiro de 2018 pelo Conselho de Administração, que trata da gestão integrada da qualidade e da produtividade aos processos de saúde, segurança e meio ambiente, assegurando a geração de resultados sustentáveis crescentes. Por meio da Política de SSMAQP, a Companhia adota compromissos e observa princípios, conforme item 7.8 do Formulário de Referência (Versão 3, apresentada em 02 de setembro de 2020).

Em relação ao item (ii), a Companhia possui Política Global de Gestão de Riscos, aprovada pelo Conselho de Administração em 25 de abril de 2018, compatível com as estratégias de negócios da Companhia, que determina, dentre outras disposições, que a estrutura organizacional para gerenciamento de riscos está dividida em 3 linhas de defesa: (a) 1ª linha de defesa: as áreas de negócios e a administração da Companhia, que realizam o processo de identificação, avaliação, priorização e mitigação dos riscos; (b) 2ª linha de defesa: a área de gestão de riscos que fornece processos, ferramentas e metodologias estruturadas para auxiliar a 1ª linha de defesa, caso aplicável, enquanto as frentes de *compliance* e controles internos da área de conformidade auxiliam na visão transacional dos riscos identificando novos fatores de risco e a avaliação dos planos de mitigação; e (c) 3ª linha de defesa: a auditoria interna que avalia de forma objetiva e independente os processos, certificando a sua eficácia, conforme estrutura apresentada no item 5.1 de seu Formulário de Referência (Versão 3, apresentada em 02 de setembro de 2020). Em apoio ao Conselho de Administração, cabe ao Comitê de Conformidade, de acordo com o item 2 Regimento Interno de tal órgão: (a) avaliar, previamente à apreciação pelo Conselho de Administração, as propostas de apetite ao risco, da matriz de risco, bem como dos planos de mitigação e de contingência necessários; e b) fazer o monitoramento permanente e efetivo da exposição a riscos, incluindo a matriz de riscos, bem como do sistema de conformidade, dos sistemas de controles internos e do cumprimento de leis, normas e regulamentos, assim como das políticas da Companhia. Adicionalmente, a prática de avaliação periódica de riscos e verificação de eficácia de gerenciamento de riscos, dos controles internos e do sistema de integridade/conformidade estão previstos na Política Global do Sistema de Conformidade, aprovada pelo Conselho de Administração em 25 de abril de 2018 e alterada em 25 de junho de 2020, em especial seus itens 4.3, 5.3 e 5.8. Vale ressaltar que a Companhia integra o ISE, Índice de Sustentabilidade da B3 do qual fazem parte as Companhias consideradas mais preparadas para lidar com riscos econômicos, ambientais e sociais.



Em relação ao item (iii), o Conselho de Administração aprovou nova versão do Código de Conduta em 25 de abril de 2018 e sua última alteração ocorreu em 25 de junho de 2020, o qual define os valores e princípios éticos da Companhia, bem como o zelo pela manutenção da transparência nas relações com todas as partes interessadas ao estabelecer um conjunto comum de normas éticas e princípios aos quais a Companhia e seus funcionários/empregados devem aderir no exercício das responsabilidades profissionais e na interação com os clientes, acionistas, fornecedores e parceiros comerciais.

Em relação ao item (iv), a Companhia estrutura sua governança corporativa de modo a reforçar a aplicação de seu sistema de forma efetiva para todos os seus integrantes. O item 2(xiii) do Regimento Interno do Conselho de Administração dispõe que tal órgão é responsável por garantir a adoção e constante atualização pela Companhia de um sistema de governança corporativa que atenda às melhores práticas de mercado e que conta com o apoio de uma equipe integralmente dedicada ao tema sob a liderança da Diretoria Jurídica e de Governança Corporativa.

## 2.2. Composição do Conselho de Administração

### 2.2.1. O estatuto social deve estabelecer que:

- (i) o conselho de administração seja composto em sua maioria por membros externos, tendo, no mínimo, um terço de membros independentes;**
- (ii) o conselho de administração deve avaliar e divulgar anualmente quem são os conselheiros independentes, bem como indicar e justificar quaisquer circunstâncias que possam comprometer sua independência**

**Opção:** Não

**Explicação:** Com relação ao item (i), o *caput* e o §1º do Artigo 18 do Estatuto Social da Companhia determinam que a Companhia terá ao menos 20% dos membros de seu Conselho de Administração independentes, mas na prática este número é maior atualmente, superando, inclusive a recomendação do Código Brasileiro de Governança Corporativa de que 1/3 dos membros sejam independentes, uma vez que dentre os 11 membros efetivos atuais do Conselho de Administração, 4 membros são independentes, sendo 10 membros externos.

A esse respeito, a Companhia esclarece que além do número informado acima de 4 membros independentes, outros 4 membros do Conselho de Administração da Braskem são considerados membros independentes do Conselho de Administração da Controladora e do Conselho de Administração da Petrobras, conforme o caso, mas não foram considerados como independentes da Braskem.



Com relação ao item (ii), apesar de não constar de forma expressa no Estatuto Social, de acordo com o item 2(viii) do Regimento Interno do Conselho de Administração compete a tal órgão manifestar-se sobre o enquadramento dos candidatos a membros do Conselho de Administração aos critérios de independência, sempre que houver convocação de Assembleia Geral para eleger conselheiros, bem como indicar e justificar quaisquer circunstâncias que possam comprometer sua independência anualmente. Para tanto, conta com o apoio do Comitê de Pessoas e Organização, ao qual compete, de acordo com o item 2(xiv) do seu Regimento, apoiar o CA na avaliação das razões do enquadramento aos critérios de independência dos candidatos a membros do Conselho de Administração da Companhia por ocasião da convocação da Assembleia Geral que os elegerá e nos anos subsequentes à sua eleição, bem como indicar e justificar quaisquer circunstâncias que possam comprometer a independência dos conselheiros. Ainda, conforme item 12.5 do Formulário de Referência (Versão 3, apresentada em 02 de setembro de 2020), a Companhia divulga, anualmente, quem são seus membros independentes, bem como fornece as demais informações atualizadas sobre tais Conselheiros.

O item 5.1.1 da Política Global do Sistema de Conformidade da Companhia determina os seguintes critérios de independência: (i) não possuir qualquer vínculo com a Companhia, exceto participação de capital; (ii) não ser acionista controlador, cônjuge ou parente até segundo grau daquele, ou não ser ou não ter sido, nos últimos três anos, vinculado a sociedade ou entidade relacionada à acionista Controladora (pessoas vinculadas a instituições públicas de ensino e/ou pesquisa estão excluídas desta restrição); (iii) não ser cônjuge ou parente até segundo grau de algum administrador da Companhia; (iv) não ter sido, nos últimos três anos, empregado ou diretor da Companhia, da acionista Controladora ou de Sociedade Controlada pela Companhia; (v) não ser fornecedor ou comprador, direto ou indireto, de serviços e/ou produtos da Companhia, em magnitude que implique perda de independência; (vi) não ser funcionário ou administrador de sociedade ou entidade que esteja oferecendo ou demandando serviços e/ou produtos à Companhia, em magnitude que implique perda de independência; e (vii) não receber remuneração da Companhia além daquela relativa ao cargo de conselheiro (proventos em dinheiro oriundos de participação no capital estão excluídos desta restrição). Com critérios mais objetivos, não há insegurança sobre o cumprimento da regra. Destaca-se, por fim, que o mero fato de o Conselho de Administração da Companhia sempre ter em sua composição número superior de Conselheiros independentes do que o exigido pelo Estatuto Social, denota a sua preocupação pela atuação técnica e imparcial em sua visão colegiada dos temas de competência desse órgão.



## **2.2.2. O conselho de administração deve aprovar uma política de indicação que estabeleça:**

- (i) o processo para a indicação dos membros do conselho de administração, incluindo a indicação da participação de outros órgãos da companhia no referido processo;**
- (ii) que o conselho de administração deve ser composto tendo em vista a disponibilidade de tempo de seus membros para o exercício de suas funções e a diversidade de conhecimentos, experiências, comportamentos, aspectos culturais, faixa etária e gênero**

**Opção:** Não

### **Explicação:**

Por ser uma prerrogativa dos Acionistas da Companhia, o Conselho de Administração não aprovou uma Política de Indicação de seus membros. Apesar de não ter uma Política de Indicação, o Conselho de Administração é composto tendo em vista a disponibilidade de tempo de seus membros para o exercício de suas funções e a diversidade de conhecimentos e experiências, como se pode verificar no item 12.5 do Formulário de Referência (Versão 3, apresentada em 02 de setembro de 2020), bem como possui um percentual mínimo de membros independentes, conforme regra estabelecida por seus Acionistas no Estatuto Social da Companhia. Ainda no quesito da composição de tal órgão, a Cláusula 3.3 do Acordo de Acionistas estabelece o comprometimento da Controladora e da Petrobras de não indicar, para membro do Conselho de Administração da Companhia, pessoas que ocupem cargo de Conselheiro, Diretor ou qualquer outra função em outras empresas petroquímicas concorrentes.

## **2.3. Presidente do Conselho**

### **2.3.1. O diretor-presidente não deve acumular o cargo de presidente do conselho de administração**

**Opção:** Sim.

**Explicação:** O Estatuto Social da Companhia (artigo 19, parágrafo único) e o Regimento Interno do Conselho de Administração (item 4) vedam expressamente que os cargos de Diretor Presidente e de Presidente do Conselho de Administração sejam cumulados pela mesma pessoa, salvo nas hipóteses permitidas no Regulamento de Listagem do Nível 1 da B3, segmento na qual a Companhia é listada. Atualmente, os cargos de Diretor Presidente e de Presidente do Conselho de Administração não são exercidos pelo mesmo indivíduo, como se pode verificar no item 12.5 do Formulário de Referência (Versão 3, apresentada em 02 de setembro de 2020).



## 2.4. Avaliação do Conselho e dos Conselheiros

### 2.4.1. A companhia deve implementar um processo anual de avaliação do desempenho do conselho de administração e de seus comitês, como órgãos colegiados, do presidente do conselho de administração, dos conselheiros, individualmente considerados, e da secretaria de governança, caso existente

**Opção:** Parcialmente

**Explicação:** De acordo com o inciso iv do Item 2 do Regimento Interno do Conselho de Administração e a sua respectiva agenda básica aprovada por este órgão de governança (*"avaliar e aprovar a implementação de um processo anual de avaliação do CA, dos Comitês de Apoio ao CA ("Comitês de Apoio" ou "Comitês"), da secretaria do CA"*), após a definição dos critérios pelo Presidente do Conselho de Administração com base na proposta feita pelo Comitê de Pessoas e Organização da Companhia, que poderá contar com o apoio de consultoria externa especializada para definição do escopo, metodologia a ser implementada e realização do processo de avaliação. No que tange aos critérios considerados para avaliação, eles são baseados em autoavaliação e entrevistas com os Conselheiros, incluindo os membros dos Comitês e o Presidente do Conselho de Administração, nas quais são abordados, dentre outros, os seguintes temas: (i) composição do Conselho de Administração; (ii) funcionamento geral e organização de suas reuniões; (iii) efetividade da atuação, funcionamento e grau de comprometimento dos participantes dos Comitês de Apoio; e (iv) contribuição e comprometimento do Conselho de Administração. Considerando diversas alterações ocorridas na composição do Conselho de Administração ao longo do exercício de 2019 e mesmo durante o exercício de 2020, e que a última avaliação realizada nos termos deste Informe foi concluída em junho de 2019, a avaliação do desempenho do conselho de administração e de seus comitês, como órgãos colegiados, do presidente do conselho de administração e da secretaria de governança será realizada até o final do exercício de 2020, para o período compreendido entre junho de 2019 e junho de 2020, para que os membros do Colegiado tenham um tempo mínimo no exercício das suas funções para possibilitar um processo de avaliação adequado, com a formulação de um plano de aperfeiçoamento a ser acompanhado pelo Presidente do Conselho de Administração e demais Conselheiros.





## 2.5. Avaliação do Conselho e dos Conselheiros

### 2.5.1. O conselho de administração deve aprovar e manter atualizado um plano de sucessão do diretor-presidente, cuja elaboração deve ser coordenada pelo presidente do conselho de administração

**Opção:** Sim

**Explicação:** A Companhia mantém permanentemente atualizados os Planos de Sucessão do Diretor Presidente da Braskem, dos integrantes a ele vinculados, bem como do Responsável por Conformidade da Companhia. Conforme disposto no item 3(viii) do Regimento Interno do Conselho de Administração, cabe ao Presidente do Conselho coordenar, com o apoio do Comitê de Pessoas e Organização, a elaboração do plano de sucessão do Diretor Presidente, dos integrantes a ele vinculados bem como do Diretor de Conformidade da Companhia, e submetê-los à aprovação do Conselho de Administração. A última atualização do Plano de Sucessão do Diretor Presidente foi aprovada na Reunião do Conselho de Administração realizada no 10 e 11 de julho de 2019. Como o atual Diretor Presidente tomou posse em 01 de janeiro de 2020, o Plano de Sucessão deste será submetido ao Conselho de Administração até o final do corrente ano.

## 2.6. Integração de Novos Conselheiros

### 2.6.1. A companhia deve ter um programa de integração dos novos membros do conselho de administração, previamente estruturado, para que os referidos membros sejam apresentados às pessoas-chave da companhia e às suas instalações e no qual sejam abordados temas essenciais para o entendimento do negócio da companhia

**Opção:** Sim

**Explicação:** A Companhia realiza desde 2017 o Programa de Integração para novos membros do Conselho de Administração. Tal matéria é tratada no item 3(x) do Regimento Interno do Conselho de Administração, o qual prevê que caberá à Área de Governança Corporativa da Companhia a organização de um programa de integração de novos membros eleitos para o Conselho de Administração, que possibilite aos novos Conselheiros serem apresentados aos integrantes da equipe direta do Diretor Presidente da Companhia, bem como receber informações necessárias para o exercício de suas funções. Este programa consiste de apresentações gerais sobre a Companhia (operações, mercados, finanças, etc.), sobre o Plano de Negócios do Diretor Presidente, o Sistema de Governança Corporativa, o Sistema de Conformidade da Companhia, a cultura empresarial, as práticas de meritocracia, da documentação orientadora da Braskem e de outros temas relevantes que estejam sendo





discutidos pelo Conselho de Administração, de forma a inseri-los no ambiente das reuniões do colegiado aptos a tomarem decisões informadas.

## 2.7. Remuneração dos Conselheiros de Administração

**2.7.1. A remuneração dos membros do conselho de administração deve ser proporcional às atribuições, responsabilidades e demanda de tempo. Não deve haver remuneração baseada em participação em reuniões, e a remuneração variável dos conselheiros, se houver, não deve ser atrelada a resultados de curto prazo.**

**Opção:** Sim

**Explicação:** A Companhia possui “Política de Remuneração”, datada de 11 de setembro de 2007, e aprovada pelo Conselho de Administração. Conforme os itens 13.1.b(iii), 13.1.c e 13.4.a do Formulário de Referência da Companhia (Versão 3, apresentada em 02 de setembro de 2020), a estratégia de remuneração dos membros do Conselho de Administração é obtida por meio de pesquisas especializadas anuais tendo sua comparação realizada com empresas de porte similar e com boas práticas de Governança. A remuneração é posicionada de maneira competitiva para o Conselheiro e composta pelos honorários fixos mensais e um adicional mensal por atuar e/ou liderar um dos Comitês. Com base na evolução da Governança da Braskem, a estratégia busca remunerar o Conselho de maneira competitiva em relação ao mercado de referência.

## 2.8. Regimento Interno do Conselho de Administração

**2.8.1. O conselho de administração deve ter um regimento interno que normatize suas responsabilidades, atribuições e regras de funcionamento, incluindo: (i) as atribuições do presidente do conselho de administração; (ii) as regras de substituição do presidente do conselho em sua ausência ou vacância; (iii) as medidas a serem adotadas em situações de conflito de interesses; e (iv) a definição de prazo de antecedência suficiente para o recebimento dos materiais para discussão nas reuniões, com a adequada profundidade.**

**Opção:** Sim.

**Explicação:** A Companhia possui um Regimento Interno do Conselho de Administração, cuja última revisão foi aprovada em 19 de março de 2020. O item 3 deste documento estabelece todas as atribuições do Presidente do Conselho de Administração da Companhia, complementando as competências previstas no Artigo 27 do Estatuto Social. No que diz respeito



às regras de substituição do Presidente do Conselho de Administração, conforme definidas no item 7.4.1 do Regimento Interno do Conselho de Administração e nos Artigos 22 e 28 do Estatuto Social, caberá ao Vice-Presidente deste órgão (ou, em sua ausência e/ou impedimento temporário simultâneo, ao membro indicado pelo Presidente do Conselho de Administração), as funções inerentes à presidência do Conselho de Administração. Em relação às medidas a serem adotadas em situações de conflito de interesses, o Regimento Interno do Conselho de Administração prevê, em seu item 7.3.1, que *“de maneira prévia às suas eleições, os candidatos a membros do Conselho de Administração deverão prestar informações a respeito das participações acionárias por eles detidas, suas experiências profissionais prévias e atuais, relações de parentesco, entre outras, na forma de formulário específico a ser disponibilizado pela área de governança corporativa da Braskem (“Formulário”). Anualmente, tais informações deverão ser confirmadas pelos Conselheiros e atualizadas sempre que houver quaisquer alterações. Referidas informações serão compartilhadas com os demais membros do Conselho no portal de governança da Companhia. Caso o Conselheiro esteja em situação de conflito de interesses com uma determinada deliberação deverá abster-se de participar do processo decisório desta deliberação, devendo ainda informar ao Conselho de Administração o seu impedimento e consignar em ata da RCA [...]”*. Ainda, tais documentos mencionam que caso o membro do Conselho de Administração deixe de se manifestar acerca de tal conflito, qualquer outro membro que tenha conhecimento da situação deverá fazê-lo. Além disso, a Companhia possui orientações sobre conflito de interesses em seu Código de Conduta disponível no site de Relações com Investidores da Companhia ([www.braskem-ri.com.br](http://www.braskem-ri.com.br)) e no site da Comissão de Valores Mobiliários – CVM ([www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)). Por fim, conforme item 7.1 do Regimento Interno do Conselho de Administração, as convocações e agendas deverão ser enviadas pelo Presidente do Conselho de Administração, com o apoio do Secretário de tal órgão, aos Conselheiros com antecedência mínima de 10 dias corridos da data da reunião, a menos que a maioria de seus membros em exercício fixe prazo menor, porém não inferior a 48 horas, devendo ser disponibilizada pauta devidamente instruída. Além disso, os documentos a serem apreciados na reunião devem ser enviados com antecedência mínima de 7 dias corridos.

## **2.9. Reuniões do Conselho de Administração**

**2.9.1. O conselho de administração deve definir um calendário anual com as datas das reuniões ordinárias, que não devem ser inferiores a seis nem superiores a doze, além de convocar reuniões extraordinárias, sempre que necessário. O referido calendário deve prever uma agenda anual temática com assuntos relevantes e datas de discussão.**

**Opção:** Sim.



**Explicação:** De acordo com o item 7.4 do Regimento Interno do Conselho de Administração, as reuniões ocorrerão conforme o calendário de reuniões ordinárias aprovado anualmente pelo Conselho de Administração, as quais deverão ser realizadas no mínimo 6 e no máximo 12 vezes em cada exercício. Adicionalmente, de acordo com o item 2(xiv), no final de cada exercício o Conselho de Administração deve aprovar uma Agenda Básica com os principais temas que serão tratados no ano seguinte.

### **2.9.2. As reuniões do conselho devem prever regularmente sessões exclusivas para conselheiros externos, sem a presença dos executivos e demais convidados, para alinhamento dos conselheiros externos e discussão de temas que possam criar constrangimento.**

**Opção:** Parcialmente.

**Explicação:** A Companhia possui um conceito de reuniões exclusivas diferente do conceito do CBGC. Tratam-se, no caso da Companhia, de reuniões do Conselho sem a presença de convidados, apenas, ao passo que, o conceito do CBGC exclui de tais reuniões, além dos convidados, os membros da diretoria executiva de uma companhia. Conforme previsto no item 7.5 do Regimento Interno do Conselho de Administração, a reunião exclusiva/executiva do Conselho tem como objetivo, o alinhamento e a discussão de temas de seu exclusivo interesse, sem a intervenção de convidados, cuja previsão consta, inclusive, da Agenda Básica Anual aprovada pelo Conselho de Administração. Durante o ano de 2019, a prática (tanto do ponto de vista do conceito do CBGC quando do conceito adotado pela Companhia) era integralmente adotada, uma vez que todos os membros do Conselho de Administração eram externos. No entanto, a partir de janeiro de 2020, quando um dos Conselheiros de Administração tomou posse como Diretor Presidente da Companhia, as Sessões Executivas do Conselho de Administração passaram a contar com a presença de um Conselheiro que deixou de ser externo.

### **2.9.3. As atas de reunião do conselho devem ser redigidas com clareza e registrar as decisões tomadas, as pessoas presentes, os votos divergentes e as abstenções de voto.**

**Opção:** Sim

**Explicação:** As atas de reuniões do Conselho de Administração são redigidas com clareza, bem como são registradas as decisões tomadas, os assuntos informativos, as pessoas presentes, o registro dos votos divergentes e as abstenções de voto, se houver, conforme dispõe o item 7.6 do Regimento Interno do Conselho de Administração e o Artigo 30 (v) da Instrução CVM nº 480.



## 3. Diretoria

### 3.1. Atribuições

**3.1.1. A diretoria deve, sem prejuízo de suas atribuições legais e estatutárias e de outras práticas previstas no Código: (i) executar a política de gestão de riscos e, sempre que necessário, propor ao conselho eventuais necessidades de revisão dessa política, em função de alterações nos riscos a que a companhia está exposta; (ii) implementar e manter mecanismos, processos e programas eficazes de monitoramento e divulgação do desempenho financeiro e operacional e dos impactos das atividades da companhia na sociedade e no meio ambiente.**

**Opção:** Sim.

**Explicação:** A Companhia, como parte de seu Programa de Conformidade, aprovou junto ao Conselho de Administração, em 25 de abril de 2018, a Política Global de Gestão de Riscos, com base nas boas práticas de mercado preconizadas pela ISO 31000, pelo COSO ERM e pelo IBGC. Considerando que a estrutura prevista na Política de Gestão de Riscos da Companhia requer: (i) a participação ativa dos líderes das áreas de negócio e de apoio da Companhia em cada etapa do processo de identificação e avaliação do risco, até a decisão sobre o tratamento dos planos de mitigação dos riscos mapeados; (ii) a padronização dos conceitos e práticas para medição de impacto e probabilidade; (iii) informação mais assertiva para a tomada de decisão; (iv) o aumento da transparência para os stakeholders; e (v) a preparação adequada e antecipada para potenciais riscos e impactos negativos de sua materialização, assim como a aumento de sinergia entre processos, a Diretoria possui mecanismos e controles internos para conhecer, avaliar e responder adequadamente aos riscos, a fim de mantê-los em níveis compatíveis com os limites fixados e em cumprimento das leis e regulamentos aplicáveis, executando, desta maneira, a Política de Gestão de Riscos da Companhia. Adicionalmente, de acordo com a Política Financeira atualizada pelo Conselho de Administração em 10 de julho de 2019, são estabelecidos e ratificados conceitos, critérios e limites de delegação para decisões que envolvam: (i) gestão do fluxo de caixa e liquidez da Companhia; (ii) investimento das disponibilidades financeiras; (iii) captação de recursos financeiros; e (iv) concessões de garantias e gestão do risco cambial e de commodities.

**3.1.2. A diretoria deve ter um regimento interno próprio que estabeleça sua estrutura, seu funcionamento e seus papéis e responsabilidades.**

**Opção:** Sim.



**Explicação:** A Companhia possui um Regimento Interno da Diretoria, aprovado pela Diretoria em 25 de outubro de 2018, contendo sua estrutura, funcionamento, papéis e responsabilidades, detalhando as competências previstas no Artigo 35 do Estatuto Social.

### **3.2. Indicação de Diretores**

#### **3.2.1. Não deve existir reserva de cargos de diretoria ou posições gerenciais para indicação direta por acionistas.**

**Opção:** Parcialmente

**Explicação:** O Acordo de Acionistas prevê que a Controladora e a Petrobras têm a prerrogativa de indicar uma lista tríplice para os cargos de Diretor Financeiro e Diretor de Investimentos e Portfólio da Companhia, respectivamente. No entanto, caberá ao Diretor Presidente da Braskem a indicação de um destes nomes para aprovação do Conselho de Administração. No caso específico do Diretor Presidente, observada a capacidade técnica e atributos profissionais para exercício do cargo, a escolha da pessoa que ocupará esta função será conduzida pelo Conselho de Administração, conforme indicação da Controladora. Neste sentido, não há reserva direta de cargos para composição de determinadas posições da Diretoria Estatutária. Como mecanismo de mitigação, o Acordo de Acionistas estabelece que a Diretoria da Companhia deverá ser composta pelos melhores profissionais disponíveis, de reconhecida competência para o exercício de suas funções. Neste sentido, as partes do Acordo de Acionistas deverão, ainda: (a) exercer seus direitos de voto nas deliberações sociais, de modo a fazer com que os órgãos de administração da Companhia atuem com independência e lealdade e ajam com transparência e precisão nas divulgações feitas ao mercado, a fim de promover a valorização dos ativos da Companhia e de conceder maior segurança e transparência aos seus demais acionistas; (b) fazer com que os membros por elas eleitos para os Conselhos de Administração exerçam seus direitos de voto na eleição dos membros da Diretoria, levando em consideração os melhores interesses da Companhia, os atributos pessoais e profissionais, assim como as capacidades técnica e administrativa dos candidatos. O Acordo de Acionistas da Companhia não prevê a reserva de posições gerenciais para indicação direta por acionistas.



### **3.3. Avaliação do Diretor-Presidente e da Diretoria**

**3.3.1. O diretor-presidente deve ser avaliado, anualmente, em processo formal conduzido pelo conselho de administração, com base na verificação do atingimento das metas de desempenho financeiro e não financeiro estabelecidas pelo conselho de administração para a companhia.**

**Opção:** Sim

**Explicação:** Conforme o item 2(v) Regimento Interno do Conselho de Administração e o item 2(xii) do Regimento Interno do Comitê de Pessoas e Organização, cabe ao Conselho de Administração conduzir anualmente a avaliação do Diretor Presidente, com o apoio do Comitê de Pessoas e Organização. A última avaliação anual do Diretor Presidente referente ao ano de 2019 foi apresentada na reunião do Comitê de Pessoas e Organização realizada em 20 de dezembro de 2019 e discutida na reunião do Conselho de Administração ocorrida em 27 de dezembro de 2019.

**3.3.2. Os resultados da avaliação dos demais diretores, incluindo as proposições do diretor-presidente quanto a metas a serem acordadas e à permanência, à promoção ou ao desligamento dos executivos nos respectivos cargos, devem ser apresentados, analisados, discutidos e aprovados em reunião do conselho de administração.**

**Opção:** Sim

**Explicação:** Conforme o item 2(v) Regimento Interno do Conselho de Administração e o item 2(xii) do Regimento Interno do Comitê de Pessoas e Organização, cabe ao Conselho de Administração conduzir anualmente a avaliação dos demais Diretores, com o apoio do Comitê de Pessoas e Organização. As últimas avaliações anuais dos demais Diretores referentes ao ano de 2019 foram apresentadas na reunião do Comitê de Pessoas e Organização realizada em 13 de fevereiro de 2020 e discutidos na reunião do Conselho de Administração ocorrida em 21 de fevereiro de 2020.



## 3.4. Remuneração da Diretoria

### 3.4.1. A remuneração da diretoria deve ser fixada por meio de uma política de remuneração aprovada pelo conselho de administração por meio de um procedimento formal e transparente que considere os custos e os riscos envolvidos.

**Opção:** Sim

**Explicação:** A Companhia possui “Política de Remuneração”, datada de 11 de setembro de 2007, e aprovada pelo Conselho de Administração, mediante um processo formal e transparente. Conforme os itens 13.1.b(iii), 13.1.c e 13.4.a do Formulário de Referência da Companhia (Versão 3, apresentada em 02 de setembro de 2020), os valores de remuneração total paga pela Companhia aos membros da Diretoria estatutária e não estatutária são comparados anualmente com o mercado por meio de pesquisas especializadas, de forma a mantê-los constante e crescentemente desafiados e reconhecer o grau de responsabilização decorrente de suas funções, de forma que se possa aferir a sua competitividade e, eventualmente, avaliar a necessidade de se realizar reajuste em algum dos componentes da remuneração.

### 3.4.2. A remuneração da diretoria deve estar vinculada a resultados, com metas de médio e longo prazos relacionadas de forma clara e objetiva à geração de valor econômico para a companhia no longo prazo.

**Opção:** Sim

**Explicação:** A Companhia entende que o alinhamento de interesses de seus Diretores com os interesses e objetivos estratégicos da Companhia está em conformidade com as boas práticas de governança corporativa, visto que a Companhia adota um modelo de remuneração que recompensa tais membros pelo cumprimento de metas estabelecidas e consequentemente geração de valor para os acionistas. A remuneração da Diretoria da Companhia é vinculada ao cumprimento de metas financeiras e não financeiras e respeita um procedimento formal, conforme previsto na “Política de Remuneração”, datada de 11 de setembro de 2007, e aprovada pelo Conselho de Administração, bem como nos itens 13.1.b(iii), 13.1.c e 13.4.a do Formulário de Referência da Companhia (Versão 3, apresentada em 02 de setembro de 2020). A remuneração variável da Diretoria está diretamente vinculada à geração de resultados de curto prazo, bem como à geração de valor para a Companhia a longo prazo por meio do ILP – Incentivo de Longo Prazo.





**3.4.3.A estrutura de incentivos deve estar alinhada aos limites de risco definidos pelo conselho de administração e vedar que uma mesma pessoa controle o processo decisório e a sua respectiva fiscalização. Ninguém deve deliberar sobre sua própria remuneração.**

**Opção:** Sim

**Explicação:** Conforme descrito no item 13.1.b(i) do Formulário de Referência da Companhia (Versão 3, apresentada em 02 de setembro de 2020), os membros da Diretoria estatutária e dos Diretores vinculados ao Diretor Presidente da Companhia não participam do processo de deliberação da própria remuneração, sendo esta analisada anualmente pelo Conselho de Administração, com avaliação prévia do Comitê de Pessoas e Organização, e posteriormente aprovada pelos acionistas em Assembleia Geral Ordinária, conforme item 2(vii) do Regimento Interno do Comitê de Pessoas e Organização e Artigo 25 do Estatuto Social.

## 4. Órgãos de Fiscalização e Controle

### 4.1. Comitê de Auditoria

**4.1.1. O comitê de auditoria estatutário deve: (i) ter entre suas atribuições a de assessorar o conselho de administração no monitoramento e controle da qualidade das demonstrações financeiras, nos controles internos, no gerenciamento de riscos e compliance; (ii) ser formado em sua maioria por membros independentes e coordenado por um conselheiro independente; (iii) ter ao menos um de seus membros independentes com experiência comprovada na área contábil-societária, de controles internos, financeira e de auditoria, cumulativamente; e (iv) possuir orçamento próprio para a contratação de consultores para assuntos contábeis, jurídicos ou outros temas, quando necessária a opinião de um especialista externo.**

**Opção:** Parcialmente

**Explicação:** Apesar de a Companhia não possuir formalmente um Comitê de Auditoria Estatutário, a Companhia tem um Comitê de Conformidade estatutário que exerce as atividades relativas ao monitoramento dos controles internos, gerenciamento de riscos e *compliance*, conforme descritos no item 12.1 do Formulário de Referência da Companhia (Versão 3, apresentada em 02 de setembro de 2020). Além disso, o seu Conselho Fiscal, de funcionamento permanente, conforme previsto no Estatuto Social, exerce as atividades de Comitê de Auditoria no que se refere ao monitoramento e controle da qualidade das demonstrações financeiras, com atribuições expandidas conforme previsto no "Sarbanes-Oxley Act of 2002", legislação



norte-americana que trata da matéria, aplicável à Companhia, em razão da Companhia possuir ADRs listados na bolsa de valores de Nova Iorque (New York Stock Exchange).

O Comitê de Conformidade da Companhia é um órgão estatutário de caráter permanente responsável por apoiar o Conselho de Administração nos assuntos relacionados ao compromisso da Companhia em agir de forma ética, íntegra e transparente, em consonância às melhores práticas globais de governança, normas, regulamentos e leis aplicáveis, bem como com a documentação orientadora da Companhia. Conforme previsto no Estatuto Social da Companhia, em seu Artigo 29, o Comitê de Conformidade é composto por, no mínimo, 3 membros independentes do Conselho de Administração, dentre os quais ao menos um deve possuir reconhecida experiência e conhecimento nas áreas de contabilidade societária e auditoria contábil e financeira, de acordo com o item 3.1 do seu Regimento Interno. Exerce, dentre outras funções, a supervisão dos trabalhos da área de conformidade, incluindo controles internos, *compliance*, auditoria interna e gestão de riscos, bem como a avaliação e monitoramento permanente e efetivo da exposição a riscos da Companhia, podendo, ainda, contratar assessoria jurídica, consultores ou outros profissionais que se façam necessários para assistir na sua atuação, inclusive para condução de investigações, conforme o item 12.1.a do Formulário de Referência (Versão 3, apresentada em 02 de setembro de 2020). Adicionalmente, o Comitê de Finanças e Investimentos da Companhia também é um órgão permanente de apoio ao Conselho de Administração que tem por objetivo assessorá-lo, por meio de recomendações sem caráter deliberativo, no monitoramento e controle de qualidade dos assuntos financeiros e de investimentos da Companhia, dentre outras funções previstas no item 2 do Regimento Interno deste Comitê e no item 12.1.a do Formulário de Referência (Versão 3, apresentada em 02 de setembro de 2020).

As competências do Conselho Fiscal estão descritas em seu Regimento Interno, bem como no item 12.1.c do Formulário de Referência (Versão 3, apresentada em 02 de setembro de 2020) e incluem as atividades previstas no Artigo 163 da Lei nº 6.404/76, bem como aquelas previstas no Sarbanes-Oxley Act of 2002, sem prejuízo das demais normas legais e regulamentares que lhe sejam aplicáveis. Compete ao Conselho Fiscal da Companhia, conforme disposto em seu Regimento Interno: (i) supervisionar os trabalhos dos auditores independentes, bem como discutir o escopo dos serviços de auditoria a serem desenvolvidos por estes; (ii) analisar o Relatório de Recomendações elaborado pelos auditores independentes, bem como os relatórios sobre controles internos contendo os pontos que podem impactar as Demonstrações Financeiras da Companhia; (iii) reunir-se com a Administração da Companhia e os auditores independentes, sempre que requerido, para a análise da adoção das políticas e práticas contábeis críticas, incluindo a análise de tratamentos alternativos de políticas, práticas e divulgações relacionadas a itens materiais, atribuindo tratamento preferencial às orientações



dos auditores independentes; (iv) discutir periodicamente com a Administração da Companhia as políticas relacionadas à avaliação e gerenciamento de risco, tais como Financeiro, Crédito, Tributário e Operacionais; e (v) contratar, quando for o caso, especialistas ou assessores independentes, incluindo mas não se limitando a assessores jurídicos, para aconselhar e opinar em assuntos relacionados ao desempenho de suas funções, entre outras. Ademais, de acordo com o art. 5º, § único, do Regimento Interno do Conselho Fiscal, cabe ressaltar que tal órgão contará, dentre os seus membros eleitos, com ao menos um Conselheiro expert em finanças ou contabilidade, com experiência em finanças e conhecimento das normas de contabilidade geralmente aceitas no Brasil.

A Companhia segue estudando a melhor forma de evoluir com essa prática, cuja decisão depende dos Acionistas.

## 4.2. Conselho Fiscal

### 4.2.1. O conselho fiscal deve ter um regimento interno próprio que descreva sua estrutura, seu funcionamento, programa de trabalho, seus papéis e responsabilidades, sem criar embaraço à atuação individual de seus membros.

**Opção:** Sim.

**Explicação:** O Conselho Fiscal da Companhia, que funciona de forma permanente, possui um Regimento Interno cuja última alteração ocorreu em 12 de junho de 2020 e está disponível no site de Relações com Investidores da Companhia ([www.braskem-ri.com.br](http://www.braskem-ri.com.br)), no qual são estabelecidos suas atribuições, estrutura, funcionamento e responsabilidades.

### 4.2.2. As atas das reuniões do conselho fiscal devem observar as mesmas regras de divulgação das atas do conselho de administração.

**Opção:** Sim

**Explicação:** A Companhia somente divulga as Atas do Conselho de Administração e do Conselho Fiscal que produzem efeitos perante terceiros.



## 4.3. Auditoria Independente

**4.3.1. A companhia deve estabelecer uma política para contratação de serviços extra-auditoria de seus auditores independentes, aprovada pelo conselho de administração, que proíba a contratação de serviços extra-auditoria que possam comprometer a independência dos auditores. A companhia não deve contratar como auditor independente quem tenha prestado serviços de auditoria interna para a companhia há menos de três anos.**

**Opção:** Parcialmente

**Explicação:** A Companhia possui uma Política de Pré-Aprovação para a Contratação de Serviços que podem ser prestados pelos Auditores Independentes formalizada e aprovada pelo Conselho de Administração da Companhia, em reunião de 22 de junho de 2005 ("Política de Serviços de Auditoria"), a qual estabelece quais serviços estão proibidos (exemplificando algumas situações) de serem prestados pelos auditores independentes sob pena de caracterizar a perda da objetividade e independência do auditor externo, mas não estabelece a proibição da contratação de quem tenha prestado serviços de auditoria interna há menos de 3 anos, como auditor independente. Isto porque a Companhia entende que a quantificação de 3 anos, por si só, sem a análise do caso concreto, pode refletir uma análise superficial que não seja condizente com a realidade complexa da constatação de situações de conflito. Tanto as regras contábeis brasileiras de independência de auditores, quanto as americanas (também seguidas pela Companhia) são detalhistas e debruçam-se de forma crítica para identificação de conflitos. A estipulação genérica de um período obrigatório específico para este caso, sem um racional que o justifique, poderia não atingir o objetivo concreto desse princípio de governança no entender da Companhia, dado o alto grau de risco de autorrevisão e perda do necessário ceticismo profissional para tal atividade. Neste contexto, além da análise concreta de cada caso específico pelo Conselho Fiscal, em razão da necessidade de sua aprovação prévia para todas as contratações, conforme o item IV da Política de Serviços de Auditoria, a Companhia exemplificou os seguintes serviços proibidos: (i) registro (escrituração) contábil; (ii) planejamento e implantação de sistemas de informações financeiras; (iii) avaliação, pareceres ou relatórios sobre remuneração, que tenham por objetivo a elaboração de relatórios financeiros; (iv) avaliação econômica - financeira e reavaliação espontânea de ativos da Companhia; (v) serviços atuariais; (vi) serviços de terceirização de funções que estejam sujeitas a procedimentos de auditoria das demonstrações financeiras da Companhia; (vii) funções de administração e serviços de recursos humanos; (viii) serviços de corretagem, consultoria de investimentos ou bancos de investimentos; (ix) serviços legais; e (x) serviços de perícia não relacionados a auditoria.



**4.3.2. A equipe de auditoria independente deve reportar-se ao conselho de administração, por meio do comitê de auditoria, se existente. O comitê de auditoria deverá monitorar a efetividade do trabalho dos auditores independentes, assim como sua independência. Deve, ainda, avaliar e discutir o plano anual de trabalho do auditor independente e encaminhá-lo para a apreciação do conselho de administração.**

**Opção:** Não

**Explicação:** De acordo com o mencionado no item 4.1.1 deste Informe, alternativamente à existência do Comitê de Auditoria Estatutário, a Companhia possui o Conselho Fiscal permanente e os Comitês de Conformidade e de Finanças e Investimentos, sendo o primeiro dos referidos Comitês de natureza estatutária e formado por no mínimo 3 (três) membros independentes do Conselho de Administração. Conforme previsto Artigo 2º (o) a (r) do Regimento Interno do Conselho Fiscal, compete a este órgão da Companhia supervisionar os trabalhos dos auditores independentes, discutir o escopo dos serviços de auditoria a serem desenvolvidos por estes, analisar o Relatório de Recomendações elaborado pelos auditores independentes, bem como os relatórios sobre controles internos contendo os pontos que podem impactar as Demonstrações Financeiras da Companhia.

#### **4.4. Auditoria Interna**

**4.4.1. A companhia deve ter uma área de auditoria interna vinculada diretamente ao conselho de administração.**

**Opção:** Sim

**Explicação:** A Companhia possui uma área de auditoria interna constituída que reporta ao Conselho de Administração por meio do Comitê de Conformidade e atua como parte essencial no monitoramento de riscos e controles da Companhia e cujas diretrizes, normas globais da função e responsabilidade de seus profissionais envolvidos estão descritas na Diretriz Global de Auditoria Interna, atualizada em 14 de maio de 2018, em linha com o descrito no item 4.1 da Política Global do Sistema de Conformidade da Companhia. A Auditoria Interna é responsável por realizar uma abordagem independente e objetiva de averiguação e consultoria, por avaliar e melhorar a efetividade dos processos de gerenciamento de riscos, controles e governança, fornecendo recomendações que visam adicionar valor e aprimorar as operações para que a Companhia atinja seus objetivos. O Plano Anual de Auditoria Interna é compatível com a estratégia da Companhia, tendo como principais objetivos identificar e evitar possíveis desvios e ameaças, além de identificar oportunidades de melhorias. Tal plano é elaborado em



conformidade com os preceitos legais e normativos aplicáveis à Companhia, apreciado pelo Comitê de Conformidade e aprovado pelo Conselho de Administração da Companhia, considerando os riscos prioritários, a relevância financeira e contábil dos processos, as denúncias recebidas pelo “Canal Linha Ética”, os resultados de auditorias anteriores, entre outros fatores. Os resultados dos trabalhos de Auditoria Interna são documentados através de relatórios, que descrevem as deficiências identificadas por nível de criticidade, juntamente com os planos de ação e prazos para os integrantes responsáveis. Estes são apresentados aos envolvidos nos processos, ao Diretor Presidente e ao Comitê de Conformidade, sendo este último responsável por analisar os resultados, e então reportar os resultados ao Conselho de Administração. O funcionamento da Auditoria Interna da Companhia está em conformidade com as práticas recomendadas e metodologias de referência, sendo responsável por monitorar, avaliar e realizar recomendações nos controles internos da Companhia, com base nas melhores práticas, políticas da Companhia, nos procedimentos estabelecidos pelo Conselho de Administração e nas demais normas aplicáveis, atuando de forma ética, íntegra e transparente, de forma a identificar e evitar eventos que possam gerar perdas à Companhia ou impactos negativos à sua imagem.

**4.4.2. Em caso de terceirização dessa atividade, os serviços de auditoria interna não devem ser exercidos pela mesma empresa que presta serviços de auditoria das demonstrações financeiras. A companhia não deve contratar para auditoria interna quem tenha prestado serviços de auditoria independente para a companhia há menos de três anos.**

**Opção:** Não se aplica, pois a atividade de Auditoria Interna da Companhia não é terceirizada, no entanto, caso necessário, a Companhia pode terceirizar parcialmente os trabalhos realizados pela área de Auditoria Interna, sendo vedada, contudo, a contratação de mesma empresa que presta serviços de auditoria externa independente, conforme o disposto no item 5.8.1 da Política Global do Sistema de Conformidade da Companhia, aprovada em 25 de abril de 2018 e atualizada em 14 de fevereiro de 2019.



## 4.5. Gerenciamento de Riscos, Controles Internos e Integridade/Conformidade (Compliance)

**4.5.1. A companhia deve adotar política de gerenciamento de riscos, aprovada pelo conselho de administração, que inclua a definição dos riscos para os quais se busca proteção, os instrumentos utilizados para tanto, a estrutura organizacional para gerenciamento de riscos, a avaliação da adequação da estrutura operacional e de controles internos na verificação da sua efetividade, além de definir diretrizes para o estabelecimento dos limites aceitáveis para a exposição da companhia a esses riscos.**

**Opção:** Sim

**Explicação:** A Companhia possui uma Política Global de Gestão de Riscos, aprovada junto ao Conselho de Administração da Companhia em 25 de abril de 2018, a qual se baseia nas boas práticas de mercado preconizadas pela ISO 31000, pelo COSO ERM e pelo IBGC, conforme previsto no item 5.1 do Formulário de Referência da Companhia (Versão 3, apresentada em 02 de setembro de 2020). A Política de Global de Gestão de Riscos está disponível no site de Relações com Investidores da Companhia ([www.braskem-ri.com.br](http://www.braskem-ri.com.br)), no site da Comissão de Valores Mobiliários – CVM ([www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)) e no site da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão ([www.b3.com.br](http://www.b3.com.br)). Em conformidade com a referida Política, são estabelecidos objetivos e estratégias voltados ao gerenciamento de riscos, os quais incluem, mais não se limitam a (i) riscos para os quais se busca proteção; (ii) instrumentos utilizados para proteção; (iii) estrutura organizacional de gerenciamento de riscos; e (iv) linhas de defesa, conforme o COSO ERM 2017. A Companhia acredita que a estrutura operacional e os controles internos são adequados para verificação da efetividade da Política de Gerenciamento de Riscos.

**4.5.2. Cabe ao conselho de administração zelar para que a diretoria possua mecanismos e controles internos para conhecer, avaliar e controlar os riscos, a fim de mantê-los em níveis compatíveis com os limites fixados, incluindo programa de integridade/conformidade (compliance) visando o cumprimento de leis, regulamentos e normas externas e internas.**

**Opção:** Sim

**Explicação:** Além da estrutura descrita no item 5.1 do Formulário de Referência (Versão 3, apresentada em 02 de setembro de 2020), as responsabilidades atribuídas ao Conselho de Administração no que tange à gestão de riscos, conforme previsto na Política Global de Riscos, são: aprovar a Política Global de Gestão de Riscos, a proposta de apetite ao risco da Companhia, a matriz de riscos e o planejamento de trabalho de gestão de riscos, bem como os planos de





mitigação e de contingência propostos para responder a eles, além de acompanhar periodicamente a matriz de riscos e os planos de mitigação e de contingência. Tais atividades, consideradas em conjunto, zelam para que a Diretoria possua mecanismos e controles internos para conhecer, avaliar e responder adequadamente aos riscos, a fim de mantê-los em níveis compatíveis com os limites fixados e em cumprimento das leis e regulamentos aplicáveis. A estrutura estabelecida requer: (i) a participação ativa dos líderes das áreas de negócio e de apoio da Companhia em cada etapa do processo de identificação e avaliação do risco, até a decisão sobre o tratamento dos planos de mitigação dos riscos mapeados; (ii) a padronização dos conceitos e práticas para medição de impacto e probabilidade; (iii) o acesso tempestivo a informações quanto ao risco para a tomada de decisão; (iv) o fluxo dinâmico e eficiente de informação; (v) o aumento da transparência para os stakeholders; e (vi) a preparação adequada e antecipada para potenciais riscos e impactos negativos de sua materialização, assim como a aumento de sinergia entre processos.

#### **4.5.3. A diretoria deve avaliar, pelo menos anualmente, a eficácia das políticas e dos sistemas de gerenciamento de riscos e de controles internos, bem como do programa de integridade/conformidade (*compliance*) e prestar contas ao conselho de administração sobre essa avaliação.**

**Opção:** Sim

**Explicação:** Conforme o item 5.2.6 da Política Global de Gestão de Riscos, a Companhia tem como premissa a implantação de processos contínuos e interativos que permitem fornecer, compartilhar ou obter informações, além de envolver a Companhia no diálogo com as partes interessadas sobre a situação geral de Riscos e as medidas tomadas pela Companhia, com o objetivo de tornar efetivas as ações de prevenção, detecção e remediação. Adicionalmente, o Diretor Presidente da Companhia deve manter a comunicação com o Conselho de Administração de forma a garantir a atualização, participação e alinhamento do processo de Gestão dos Riscos, observando a governança da Companhia. Além disso, atualmente a avaliação das políticas e dos sistemas de gerenciamento de riscos e de controles internos é realizada anualmente pela Diretoria e informada ao Conselho de Administração. O resultado final da última avaliação sobre a eficácia das políticas e dos sistemas de gerenciamento de riscos e de controles internos, foi apresentado para o Conselho de Administração em 22 de setembro de 2020.

Adicionalmente, com relação ao Programa de Integridade/Conformidade, cumpre mencionar o término, com êxito, da monitoria independente pelo *Department of Justice - DoJ*, *Securities and Exchange Commission - SEC* e pelo Ministério Público Federal - MPF prevista nos acordos



firmados pela Braskem com estas autoridades no ano de 2016. A decisão do *DoJ*, da *SEC* e do MPF se baseou no relatório final dos monitores independentes que atestaram a implementação, pela Companhia, de todas as recomendações relativas à estruturação e funcionamento do seu Programa de Integridade/Conformidade.

Durante o processo de monitoria independente, a Companhia implantou controles destinados a cumprir as legislações anticorrupção e mecanismos para assegurar a adequação e a efetividade das práticas de integridade, prevenindo a ocorrência de novos ilícitos e privilegiando em grau máximo a ética e a transparência na condução de seus negócios, os quais foram pormenorizadamente avaliados e testados pelos monitores.

## 5. Ética e Conflitos de Interesses

### 5.1. Código de Conduta e Canal de Denúncias

**5.1.1. A companhia deve ter um comitê de conduta, dotado de independência e autonomia e vinculado diretamente ao conselho de administração, encarregado de implementação, disseminação, treinamento, revisão e atualização do código de conduta e do canal de denúncias, bem como da condução de apurações e propositura de medidas corretivas relativas às infrações ao código de conduta.**

**Opção:** Sim

**Explicação:** A Companhia possui um Comitê de Conformidade estatutário, vinculado ao Conselho de Administração bem como um Comitê de Ética executivo. As atividades mencionadas neste item 5.1.1 do Informe são executadas pelo Comitê de Conformidade, conforme Regimento Interno do Comitê de Conformidade, sendo que, na efetivação de algumas dessas atividades, este conta com o apoio do Comitê de Ética, conforme detalhado a seguir. Nos termos do item 3.1 do Regimento Interno do Comitê de Conformidade, tal órgão estatutário é constituído por, no mínimo, três membros independentes do Conselho de Administração, escolhidos pelo próprio Conselho por indicação do seu Presidente. O item 4.3 da Política Global do Sistema de Conformidade dispõe que ao Responsável por Conformidade da Companhia compete recomendar a criação, aperfeiçoamento ou revisão de materiais de orientação da Companhia, inclusive seu Código de Conduta, enquanto o item 5.7 menciona a existência do Canal Linha Ética (canal de denúncias da Companhia), que permite a comunicação por qualquer integrante ou terceiro da Companhia, de forma sigilosa, de condutas incompatíveis com uma atuação ética, íntegra e transparente. Já o item 5.10 de tal documento prevê as medidas disciplinares que devem ser adotadas em decorrência de eventuais violações. O Comitê de Ética apoia o Comitê de Conformidade, nas seguintes atividades: (i) supervisão das investigações internas conduzidas ou supervisionadas pela área de Conformidade; (ii) avaliação e discussão



do resultado das investigações internas e no envio de recomendações que abordem os resultados das investigações; (iii) análise de evolução e manutenção do Canal Linha de Ética e no tratamento de denúncias, propondo melhorias sempre que entender apropriado; (iv) sugestão de campanhas e reforços de campanhas de comunicação e ações de educação relativas ao Código de Conduta; e (v) submissão ao Comitê de Conformidade de sugestões de aprimoramento dos materiais de orientação e práticas da Companhia relacionadas à conduta ética, entre outras funções. Importante ressaltar que, apesar do Comitê de Ética ser formado por executivos e de todas as denúncias serem comunicadas diretamente a tal Comitê, existem medidas efetivas para mitigar o risco de eventual conflito de interesses que, por consequência, confirmam o poder do Comitê de Conformidade. São elas: Quando a alegação envolver algum dos membros do Conselho de Administração, o Responsável por Conformidade deve comunicar imediatamente a alegação diretamente ao Comitê de Conformidade. Quando a alegação envolver algum membro do Comitê de Conformidade, o Responsável por Conformidade deve comunicar imediatamente a alegação diretamente ao Presidente do Conselho de Administração. Quando a denúncia envolver o Diretor Presidente, ou um dos seus liderados diretos, o Responsável por Conformidade deve comunicar imediatamente a alegação diretamente ao Comitê de Conformidade. Quando a denúncia envolver o Responsável por Conformidade, ou alguém da área de Conformidade, o Responsável por Conformidade ou o integrante responsável pela equipe de investigações deve encaminhá-la imediatamente ao Comitê de Conformidade para que decida sobre as ações cabíveis.



**5.1.2. O código de conduta, elaborado pela diretoria, com apoio do comitê de conduta, e aprovado pelo conselho de administração, deve: (i) disciplinar as relações internas e externas da companhia, expressando o comprometimento esperado da companhia, de seus conselheiros, diretores, acionistas, colaboradores, fornecedores e partes interessadas com a adoção de padrões adequados de conduta: (ii) administrar conflitos de interesses e prever a abstenção do membro do conselho de administração, do comitê de auditoria ou do comitê de conduta, se houver, que, conforme o caso, estiver conflitado: (iii) definir, com clareza, o escopo e a abrangência das ações destinadas a apurar a ocorrência de situações compreendidas como realizadas com o uso de informação privilegiada (por exemplo, utilização da informação privilegiada para finalidades comerciais ou para obtenção de vantagens na negociação de valores mobiliários): (iv) estabelecer que os princípios éticos fundamentem a negociação de contratos, acordos, propostas de alteração do estatuto social, bem como as políticas que orientam toda a companhia, e estabelecer um valor máximo dos bens ou serviços de terceiros que administradores e colaboradores possam aceitar de forma gratuita ou favorecida.**

**Opção:** Sim.

**Explicação:** A nova versão do Código de Conduta da Companhia foi aprovada em 25 de abril de 2018 com última atualização em 25 de junho de 2020, documento este que é constantemente aprimorado e atualizado, primeiro compromisso de conformidade assumido no próprio documento. O Código de Conduta está disponível no site de Relações com Investidores da Companhia ([www.braskem-ri.com.br](http://www.braskem-ri.com.br)), no site da Comissão de Valores Mobiliários – CVM ([www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)) e no site da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão ([www.b3.com.br](http://www.b3.com.br)).

**5.1.3. O canal de denúncias deve ser dotado de independência, autonomia e imparcialidade, operando diretrizes de funcionamento definidas pela diretoria e aprovadas pelo conselho de administração. Deve ser operado de forma independente e imparcial, e garantir o anonimato de seus usuários, além de promover, de forma tempestiva, as apurações e providências necessárias. Este serviço pode ficar a cargo de um terceiro de reconhecida capacidade.**

**Opção:** Sim

**Explicação:** O Canal Linha Ética, mencionado no item 2 do Código de Conduta da Companhia, possui um atendimento terceirizado e é dotado de independência, autonomia e imparcialidade,



garantindo o anonimato dos usuários, sendo que a área de Conformidade é responsável pela apuração dos relatos de violações das condutas previstas em documentações orientadoras da Companhia, incluindo o Código de Conduta, conforme item 4.3 da Política Global Anticorrupção da Companhia, datada de 25 de abril de 2018 e atualizada, mais recentemente, em 25 de junho de 2020. A Companhia conta, ainda, com documento interno denominado Diretriz Empresarial de Medidas Disciplinares, fundamentado nos princípios e diretrizes definidos no Código de Conduta da Companhia, que estabelece os princípios das medidas disciplinares para os integrantes da Companhia, de modo a garantir o entendimento, responsabilidade, consistência e equidade na aplicação, bem como orienta a aplicação de medidas disciplinares para qualquer ato faltoso em qualquer área da Companhia. Além disso, tal documento define as atribuições e responsabilidades de todos os integrantes da Companhia (incluindo os Líderes), sendo relacionadas de forma não exaustiva as faltas disciplinares em relação aos principais temas que envolvem a Companhia e englobando todo o procedimento de apuração do ato faltoso e aplicação da medida disciplinar aplicável.

## 5.2. Conflito de Interesses

**5.2.1. As regras de governança da companhia devem zelar pela separação e definição clara de funções, papéis e responsabilidades associados aos mandatos de todos os agentes de governança. Devem ainda ser definidas as alçadas de decisão de cada instância, com o objetivo de minimizar possíveis focos de conflitos de interesses.**

**Opção:** Sim

**Explicação:** As regras de governança da Companhia, definidas pelo Estatuto Social, pelos Regimentos Internos do Conselho de Administração e de seus Comitês de Apoio, pelo Regimento Interno do Conselho Fiscal, pelo Regimento Interno da Diretoria, pelas políticas e demais normas internas da Companhia, zelam pela separação e definição clara de funções, papéis e responsabilidades, alçadas de decisão de cada uma de suas instâncias, minimizando assim possíveis focos de conflitos de interesses. A Companhia conta com uma Diretriz Global de Conflito de Interesse, que estabelece o processo de identificação e mitigação de conflitos de interesse, envolvendo a Braskem e seus integrantes. Além disso, tal documento define as atribuições e responsabilidades de todos os integrantes da Companhia na administração de conflitos de interesse. De acordo com a referida Diretriz, os integrantes da Companhia são responsáveis por abster-se de atividades/condutas que possam resultar em um conflito de interesse real, potencial ou percebido, divulgá-las e comunicá-las, conforme aplicável, e trabalhar em cooperação na resolução/mitigação do conflito de interesse. Por sua vez, os líderes da Companhia auxiliam os integrantes na identificação e gestão de conflitos de interesse



de acordo com os documentos orientadores da Companhia e trabalham com os demais órgãos da Braskem na resolução/mitigação desses conflitos. Nesse contexto, a Área de Pessoas e Organização é responsável por supervisionar o processo de declaração de conflitos de interesse de integrantes no momento da sua contratação e periodicamente na vigência do vínculo empregatício, além de trabalhar com os mesmos, com a Área de Conformidade e com os líderes para desenvolver e executar planos de mitigação. A Área de Conformidade, além de outras atribuições, investiga e remedia os conflitos de interesse não declarados e não aprovados e outras violações à Diretriz, assim como analisa os conflitos de interesse quanto a sinais de alerta e tendências, reportando ao Comitê de Ética, Comitê de Conformidade e/ou ao Conselho de Administração os conflitos de interesse dos integrantes identificados. Tal área mantém a ferramenta de conflitos de interesse e garante a sua disponibilidade para todos os integrantes divulgarem qualquer conflito de interesse real, potencial ou percebido. O Comitê de Ética da Companhia, por sua vez, auxilia na determinação da existência de um conflito de interesse e no desenvolvimento de um plano de mitigação quando as Áreas de Conformidade e de Pessoas e Organização e os líderes da Companhia não conseguirem chegar a um alinhamento. Já o Comitê de Conformidade, além das atribuições previstas no item 2 de seu Regimento Interno, revisa, aprova e define os planos de mitigação para conflitos de interesse comunicados por membros do Conselho de Administração. Por fim, o Conselho de Administração é responsável por: (i) estabelecer os princípios e objetivos da Companhia com relação à conformidade; (ii) aprovar as políticas relacionadas à Conformidade da Companhia; e (iii) acompanhar o desenvolvimento e a implementação efetiva do Sistema de Conformidade.

**5.2.2. As regras de governança da companhia devem ser tornadas públicas e determinar que a pessoa que não é independente em relação à matéria em discussão ou deliberação nos órgãos de administração ou fiscalização da companhia deve manifestar, tempestivamente, seu conflito de interesses ou interesse particular. Caso não o faça, essas regras devem prever que outra pessoa manifeste o conflito, caso dele tenha ciência, e que, tão logo identificado o conflito de interesses em relação a um tema específico, a pessoa envolvida se afaste, inclusive fisicamente, das discussões e deliberações. As regras devem prever que esse afastamento temporário seja registrado em ata.**

**Opção:** Sim

**Explicação:** O Formulário de Referência da Companhia (Versão 3, apresentada em 02 de setembro de 2020), em especial seus itens 16.1 e 16.3, apresentam as medidas tomadas para tratar de conflitos de interesse refletidas na Política de Partes Relacionadas, aprovada pelo



Conselho de Administração em 6 de dezembro de 2018, a qual cria procedimentos para que as transações com partes relacionadas sejam negociadas de forma independente e transparente e em condições de mercado ("Política de Partes Relacionadas"). Adicionalmente, o Regimento Interno do Conselho de Administração da Companhia menciona, em seu item 7.3.1 que *"de maneira prévia às suas eleições, os candidatos a membros do Conselho de Administração deverão prestar informações a respeito das participações acionárias por eles detidas, suas experiências profissionais prévias e atuais, relações de parentesco, entre outras, na forma de formulário específico a ser disponibilizado pela área de governança corporativa da Braskem ("Formulário"). Anualmente, tais informações deverão ser confirmadas pelos Conselheiros e atualizadas sempre que houver quaisquer alterações. Referidas informações serão compartilhadas com os demais membros do Conselho no portal de governança da Companhia. Caso o Conselheiro esteja em situação de conflito de interesses com uma determinada deliberação deverá abster-se de participar do processo decisório desta deliberação, devendo ainda informar ao Conselho de Administração o seu impedimento e consignar em ata da RCA [...]"*. Ainda, tais documentos mencionam que caso o membro do Conselho de Administração deixe de se manifestar acerca de tal conflito, qualquer outro membro que tenha conhecimento da situação deverá fazê-lo. Além disso, os membros do Conselho de Administração da Companhia devem divulgar qualquer conflito de interesse real, potencial ou percebido, ao líder da Área de Conformidade, conforme o item 5.4 da Diretriz Global de Conflitos de Interesse. Por sua vez, o Código de Conduta da Companhia dispõe, em seu item 7, sobre conflitos de interesse não relacionados aos órgãos de deliberação ou fiscalização, mas sim à assuntos que envolvem o interesse particular de um indivíduo (ou alguém próximo deste) de modo a interferir (ou aparentar interferir) na capacidade de julgamento isento no melhor interesse da Companhia. Em relação aos integrantes da Companhia, a Diretriz Global de Conflitos de Interesse dispõe que a Braskem deles exija a divulgação de qualquer conflito de interesse real, potencial ou percebido, antes que o integrante se envolva na conduta em questão em nome da Braskem com a entidade ou pessoa com a qual possa haver um conflito de interesse, sendo que a não divulgação pode levar a uma ação corretiva ou disciplinar. Caso o integrante não consiga identificar ou divulgar rapidamente um potencial conflito de interesse ou tenha qualquer dúvida quanto à caracterização de uma situação como um conflito de interesse, deverá comunicar e consultar a Área de Conformidade. Cabe ressaltar que a resolução de um conflito de interesse, entre outras medidas, pode ensejar a remoção/segregação do integrante conflitado da discussão e da autoridade de tomada de decisão em relação a terceiros, outros integrantes, transações ou atividades particulares.





### **5.2.3.A companhia deve ter mecanismos de administração de conflitos de interesses nas votações submetidas à assembleia geral, para receber e processar alegações de conflitos de interesses, e de anulação de votos proferidos em conflito, ainda que posteriormente ao conclave.**

**Opção:** Sim

**Explicação:** Com relação à administração de conflitos de interesses nas votações submetidas à Assembleia Geral, é consignado no Manual de Assembleias Gerais da Companhia que o conflito deve ser identificado pelo próprio acionista, devendo este abster-se de votar. No entanto, em situações em que o conflito seja inequívoco e o acionista não se manifeste, o presidente da mesa deve declarar tal impedimento, em linha com precedentes da CVM.

## **5.3. Transações com Partes Relacionadas**

### **5.3.1. O estatuto social deve definir quais transações com partes relacionadas devem ser aprovadas pelo conselho de administração, com a exclusão de eventuais membros com interesses potencialmente conflitantes.**

**Opção:** Sim.

**Explicação:** Há previsão expressa no Estatuto Social, em seu Artigo 26 (xviii), regulando as transações com partes relacionadas que estão sujeitas à aprovação do Conselho de Administração, com base na Política de Transações com Partes Relacionadas. Adicionalmente, conforme informado no item 5.2.3, (i) o Regimento Interno do Conselho de Administração da Companhia menciona que, de maneira prévia às suas eleições, os candidatos a membros do Conselho de Administração deverão prestar informações a respeito das participações acionárias por eles detidas, suas experiências profissionais prévias e atuais, relações de parentesco, entre outras, as quais serão compartilhadas com os demais membros do Conselho no portal de governança da Companhia; e (ii) caso um Conselheiro esteja em situação de conflito de interesses com uma determinada deliberação deverá abster-se de participar do processo decisório desta deliberação, devendo ainda informar ao Conselho de Administração o seu impedimento e consignar em ata da reunião do colegiado. Ainda, tais documentos mencionam que caso o membro do Conselho de Administração deixe de se manifestar acerca de tal conflito, qualquer outro membro que tenha conhecimento da situação deverá fazê-lo.



**5.3.2. O conselho de administração deve aprovar e implementar uma política de transações com partes relacionadas, que inclua, entre outras regras: (i) previsão de que, previamente à aprovação de transações específicas ou diretrizes para a contratação de transações, o conselho de administração solicite à diretoria alternativas de mercado à transação com partes relacionadas em questão, ajustadas pelos fatores de risco envolvidos: (ii) vedação a formas de remuneração de assessores, consultores ou intermediários que gerem conflito de interesses com a companhia, os administradores, os acionistas ou classes de acionistas: (iii) proibição a empréstimos em favor do controlador e dos administradores: (iv) as hipóteses de transações com partes relacionadas que devem ser embasadas por laudos de avaliação independentes, elaborados sem a participação de nenhuma parte envolvida na operação em questão, seja ela banco, advogado, empresa de consultoria especializada, entre outros, com base em premissas realistas e informações referendadas por terceiros: (v) que reestruturações societárias envolvendo partes relacionadas devem assegurar tratamento equitativo para todos os acionistas.**

**Opção:** Parcialmente

**Explicação:** A Companhia possui uma Política de Transações com Partes Relacionadas, aprovada pelo Conselho de Administração em 6 de dezembro de 2018 disponível no site de Relações com Investidores da Companhia ([www.braskem-ri.com.br](http://www.braskem-ri.com.br)), no site da Comissão de Valores Mobiliários – CVM ([www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)) e no site da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão ([www.b3.com.br](http://www.b3.com.br)), a qual estabelece as regras e os procedimentos a serem observados nas transações entre a Braskem e suas Controladas de um lado e, do outro, as Partes Relacionadas da Braskem, com vistas a assegurar que todas as transações desta natureza sejam realizadas com equidade e transparência, no melhor interesse da Companhia, e de acordo com as melhores práticas de governança corporativa. Dispõe também que quaisquer transações efetuadas com Partes Relacionadas da Braskem no montante de até R\$ 20 milhões sejam submetidas à aprovação do Comitê de Ética, e, as demais, acima deste valor, sejam submetidas à aprovação do Conselho de Administração, após apreciadas pelo Comitê de Conformidade da Companhia. Adicionalmente, a Política estabelece que qualquer transação com Partes Relacionadas deve ser proposta por meio de um relatório elaborado pela área solicitante, onde devem ser especificadas as principais condições e características da transação, tais como: o modelo de contratação, preços, prazos, garantias, condições de subcontratação, direitos e obrigações criados pela transação, incluindo quaisquer cláusulas de não concorrência e exclusividade, fatores de risco envolvidos, propósito e os potenciais benefícios da transação e uma descrição das alternativas de mercado consideradas, com a justificativa para a escolha da



Parte Relacionada. Caso necessário, as instâncias de governança responsáveis pela aprovação das transações com Partes Relacionadas podem solicitar um relatório independente (elaborado por bancos de investimentos de primeira linha, escritórios de advocacia, escritórios de contabilidade, etc., conforme aplicável), para esclarecer eventuais dúvidas e/ou apoiar no processo decisório acerca das transações com Partes Relacionadas. Para aprovação de uma transação com Partes Relacionadas, as condições da transação devem ser comutativas e em bases de mercado e os termos da justificativa da transação devem ser adequados, sendo que as instâncias de governança responsáveis têm total liberdade e autonomia para impedir qualquer transação, em conformidade com os seus deveres fiduciários. Por fim, a Política veda empréstimos concedidos em favor da acionista Controladora da Companhia e suas Partes Relacionadas, bem como prevê que a Companhia estabelecerá os devidos processos para garantir que as operações de reestruturação societária envolvendo Partes Relacionadas assegurem tratamento equitativo para todos os acionistas. Ainda, a Companhia possui a Diretriz de Conflitos de Interesse que orientam a tomada de decisões em qualquer situação de conflito de interesses. A Companhia entende que sua Política de Transações com Partes Relacionadas, ainda que não contemple todos os requisitos previstos no Código Brasileiro de Governança Corporativa, é suficiente para assegurar que as transações com partes relacionadas sejam realizadas sempre no melhor interesse da Companhia e em condições de mercado, conforme princípio do Código Brasileiro de Governança Corporativa que fundamenta tal prática.

### 5.4. Política de Negociação de Valores Mobiliários

**5.4.1.A companhia deve adotar, por deliberação do conselho de administração, uma política de negociação de valores mobiliários de sua emissão, que, sem prejuízo do atendimento às regras estabelecidas pela regulamentação da CVM, estabeleça controles que viabilizem o monitoramento das negociações realizadas, bem como a apuração e punição dos responsáveis em caso de descumprimento da política.**

**Opção:** Sim

**Explicação:** Foi aprovada em Reunião de Conselho de Administração de 13 de junho de 2019, a Política de Divulgação e Negociação de Valores Mobiliários (“Política de Divulgação e Negociação”) em vigor, disponível no site de Relações com Investidores da Companhia ([www.braskem-ri.com.br](http://www.braskem-ri.com.br)), no site da Comissão de Valores Mobiliários – CVM ([www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)) e no site da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão ([www.b3.com.br](http://www.b3.com.br)). Nos termos do item 5.2.2 da Política de Divulgação e Negociação, a área de Relações com Investidores da Companhia é responsável pelo monitoramento das movimentações das negociações em período de vedação (*black out periods*), devendo comunicar à área de Conformidade da Companhia caso seja identificada movimentação de ações em tal período. Caso sejam



identificas movimentações em períodos de vedação, em eventual violação à Política de Divulgação e Negociação por parte de integrantes da Companhia, poderão ser aplicadas sanções legais (administrativas, trabalhistas, cíveis e criminais), e serão comunicadas pelo Diretor de Relações com Investidores da Companhia às autoridades competentes e ao Conselho de Administração, se for aplicável para o caso específico. As Pessoas Vinculadas que violarem a Política de Divulgação e Negociação também poderão ser obrigados a ressarcir a Companhia e/ou suas Controladas, integralmente e sem limitação, por todos os prejuízos decorrentes de tal violação.

### 5.5. Política sobre Contribuições e Doações

**5.5.1. No intuito de assegurar maior transparência quanto à utilização dos recursos da companhia, deve ser elaborada política sobre suas contribuições voluntárias, inclusive aquelas relacionadas às atividades políticas, a ser aprovada pelo conselho de administração e executada pela diretoria, contendo princípios e regras claros e objetivos.**

**Opção:** Sim

**Explicação:** A versão em vigor do Código de Conduta da Companhia, revisada em 25 de junho de 2020 pelo Conselho de Administração, prevê o compromisso da Companhia com a realização de negócios com ética, integridade e transparência, sempre aprimorando seus sistemas de conformidade e governança e contribuindo para a melhoria das práticas gerais de conformidade e governança em instituições no Brasil e em outros lugares, em conformidade com a Política Global Anticorrupção da Braskem e com as leis aplicáveis. Ainda, o Código estabelece que a Companhia não tolera qualquer forma de suborno ou corrupção envolvendo seus integrantes ou terceiros envolvidos com a Companhia, sendo assegurada a transparência nas informações sobre a Braskem, que devem ser precisas, abrangentes e acessíveis e divulgadas de forma regular. Nesse sentido, o Código de Conduta proíbe expressamente que qualquer integrante da Braskem ou terceiro envolvido com a Companhia ofereça, prometa, pague ou autorize uma oferta ou pagamento de dinheiro ou qualquer coisa de valor para um agente público, ou qualquer outra pessoa ou entidade, direta ou indiretamente, inclusive contribuições políticas feitas a partidos políticos, a candidatos e/ou a suas equipes, as quais incluem, mas não se limitam a contribuições financeiras ou disposições de bens ou serviços, ainda que permitidas pela legislação local. Adicionalmente, a Companhia possui uma Diretriz Empresarial Global de Patrocínios e Doações da Companhia, aprovada em 27 de novembro de 2018 pelo Diretor Presidente a qual estabelece os princípios que devem ser seguidos para garantir que todos os projetos de patrocínios e doações estejam em conformidade com o Código de Conduta, sua Política Global Anticorrupção e a Política Global do Sistema de Conformidade. Esta Diretriz



engloba os requisitos para patrocínios e doações, beneficentes ou não beneficentes, que devem cumprir os mesmos procedimentos de revisão e aprovação, a menos que seja indicado em contrário na Diretriz. De acordo com esta Diretriz e com os Materiais de Orientação da Companhia aplicáveis, a Braskem proíbe quaisquer patrocínios e doações feitos com a finalidade de obter ou reter qualquer vantagem indevida para a Braskem ou para qualquer um de seus integrantes ou terceiros envolvidos com a Companhia.

### **5.5.2. A política deve prever que o conselho de administração seja o órgão responsável pela aprovação de todos os desembolsos relacionados às atividades políticas.**

**Opção:** Não

**Explicação:** Não há desembolsos relacionados às atividades políticas, uma vez que a versão em vigor do Código de Conduta da Companhia, cuja última revisão ocorreu em 25 de junho de 2020, proíbe expressamente que qualquer integrante da Braskem ou terceiro envolvido com a Companhia ofereça, prometa, pague ou autorize uma oferta ou pagamento de dinheiro ou qualquer coisa de valor para um agente público, ou qualquer outra pessoa ou entidade, direta ou indiretamente, inclusive contribuições políticas feitas a partidos políticos, a candidatos e/ou a suas equipes.

### **5.5.3. A política sobre contribuições voluntárias das companhias controladas pelo Estado, ou que tenham relações comerciais reiteradas e relevantes com o Estado, deve vedar contribuições ou doações a partidos políticos ou pessoas a eles ligadas, ainda que permitidas por lei.**

**Opção:** Sim

**Explicação:** A versão em vigor do Código de Conduta da Companhia, revisada em 25 de junho de 2020, proíbe expressamente que qualquer integrante da Braskem ou terceiro envolvido com a Companhia ofereça, prometa, pague ou autorize uma oferta ou pagamento de dinheiro ou qualquer coisa de valor para um agente público, ou qualquer outra pessoa ou entidade, direta ou indiretamente, inclusive contribuições políticas feitas a partidos políticos, a candidatos e/ou a suas equipes, as quais incluem, mas não se limitam a contribuições financeiras ou disposições de bens ou serviços, ainda que permitidas pela legislação local.