



«QUEM GUARDARÁ OS GUARDIÕES?»

O REGIME DE RESPONSABILIDADE DE *GATEKEEPERS*
– AUDITORES INDEPENDENTES E AGÊNCIAS DE RATING –

Inaê Siqueira de Oliveira

Bolsista de Iniciação Científica CNPq-UFRGS 2016/2017

Prof. Dr. Fabio Costa Morosini

Professor Adjunto da Faculdade de Direito da UFRGS

INTRODUÇÃO

Auditores independentes e agências de rating ocupam uma posição privilegiada no mercado, indissociável da assimetria de informações que a ele é inerente. Como *gatekeepers*, fazem aquilo que investidores não conseguem fazer por si: repetidamente verificam e certificam informações. Atuam como intermediários de reputação, prestando serviços com enormes repercussões práticas.

PROBLEMA DE PESQUISA

A qual regime de responsabilidade estão submetidas as atividades de auditores independentes e de agências de rating?

HIPÓTESE

Essas entidades atuam em uma espécie de limbo jurídico; pela falta de regulamentação, sujeitar-se-iam apenas ao regime geral do instituto da responsabilidade civil, insuficiente para assegurar a significativa *accountability* dessas entidades em face das peculiaridades das atividades que desempenham.

METODOLOGIA

Empírica. Análise de documentos oficiais, como legislação, acordos internacionais e relatórios de organizações internacionais, e revisão de literatura.

CONCLUSÕES PARCIAIS

Auditores independentes e agências de *rating* têm responsabilidade contratual (diante daquele que é auditado ou tem seu crédito avaliado) e extracontratual (diante de terceiros). Em qualquer caso, a responsabilidade é subjetiva, por culpa ou dolo.

REFERÊNCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Haensel, Taimi. *A figura dos gatekeepers*. São Paulo: Almedina, 2014.

Kruch, Andreas. *Private Ratings, Public Regulations: Credit Rating Agencies and Global Financial Governance*. Basingstoke: Palgrave Macmillan, 2011.

López Mesa, Marcelo; Trigo Represas, Félix. *Responsabilidad civil de los profesionales*. LexisNexis: Buenos Aires, 2005.

Mattarocci, Gianluca. *The Independence of Credit Rating Agencies: How Business Models and Regulators Interact*. Oxford: Elsevier, 2014.

Menezes Leitão, Luis Manuel Teles. "A responsabilidade civil do auditor de uma sociedade cotada." *Revista da Ordem dos Advogados Portugueses*, 2005, n. 65, III.

Watt, Horatia Muir. "Private International Law Beyond the Schism." *Transnational Legal Theory*, 2011, vol. 2, n. 3.



CENTRO PARA DIREITO,
GLOBALIZAÇÃO E
DESENVOLVIMENTO