

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DO IBRI – INSTITUTO BRASILEIRO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES REALIZADA NO DIA 21 DE JUNHO DE 2013, ÀS 09h00, NA SEDE DO IBRI À RUA BOA VISTA, Nº 254 – 3º ANDAR – SALA 311 – SÃO PAULO – SP.

Os trabalhos foram abertos e presididos pelo Sr. Luiz Fernando Rolla, Presidente do Conselho de Administração do IBRI, e secretariados por mim, Luiz Roberto dos Reis Cardoso, a convite do mesmo.

Foram registrados os seguintes participantes do Conselho de Administração: 1 – Luiz Fernando Rolla (Presidente) via teleconferência, 2 - Júlia Holland Reid Ferretti (Vice-Presidente), 3 – Geraldo Soares (Vice Presidente) via teleconferência, 4 – Luciana Ferreira (Conselheira) via teleconferência, e 5 – André Luiz Gonçalves via teleconferência. Participaram os seguintes convidados: Luiz Roberto dos Reis Cardoso (Superintendente), Luiz Fernando Distadio (Gerente), Diego Barreto (Vice Presidente) e Emerson Drigo (Sub-Coordenador da Comissão Técnica).

A pauta da reunião seguiu a seguinte ordem:

1. Certificação Profissional/Comissões do IBRI – Diego Barreto – Vice Presidente do IBRI;
2. Distribuição de dividendos – Parecer PGFN – 202/2013 – Sub-Coordenador da Comissão Técnica Emerson Drigo (Anexo 1);
3. Reunião com a CVM – 10/05/13 – Planejamento Estratégico (Anexo 2);
4. Carta do IBRI à SEC (Anexo 3);
5. 15º Encontro Nacional de RI e Mercado de Capitais (Anexo 4);
6. Audiência Pública Instrução CVM 480 – Sugestões IBRI – (Anexo 5);
7. Inclusão da profissão de Relações com Investidores na CBO – (Anexo 6);
8. Outros assuntos.

## **1 – CERTIFICAÇÃO PROFISSIONAL/COMISSÕES DO IBRI**

O Vice Presidente do IBRI, Diego Barreto comunicou a conclusão do projeto da Certificação do Profissional de RI, sendo escolhido o 15º Encontro Nacional de RI como o momento adequado para o lançamento oficial dessa certificação. Cumprindo assim o cronograma estabelecido para as diversas etapas do projeto, dentre elas o site de certificação para acesso das informações sobre o processo de certificação. Quando do anúncio oficial, será incluído link na página do IBRI disseminando o acesso.

Sobre o andamento das comissões, o Vice Presidente do IBRI, Diego Barreto destacou dois problemas existentes nesses grupos, sendo o primeiro a assiduidade dos membros nas reuniões cuja principal medida foi a alteração do regimento interno fortalecendo esse ponto. O segundo problema refere-se ao monitoramento do trabalho dessas comissões haja vista a estrutura enxuta do IBRI. Destacou também a importância do acompanhamento do dia-a-dia desses grupos apoiando-os também tecnicamente. O Vice Presidente do conselho, Geraldo Soares, sugeriu um aumento do poder do coordenador dessas comissões sobre o ingresso de novos integrantes e a possibilidade de participação de profissionais não associados ao IBRI. O Vice

Presidente do IBRI, Diego Barreto concordou que tais medidas poderiam auxiliar nos trabalhos.

## **2 – DISTRIBUIÇÃO DE DIVIDENDOS – PARECER PGFN – 202/2013**

O Sub-Coordenador da Comissão Técnica Emerson Drigo explicou resumidamente os pontos relevantes acerca do Parecer PGFN 202, sendo o cerne da questão a limitação do lucro tributável para a distribuição de dividendos, o montante que ultrapassasse seria então tributado. Uma nota técnica foi enviada unificando o posicionamento de diversas entidades do mercado manifestando sua preocupação, principalmente no que tange à insegurança jurídica causada por esse parecer. O Vice Presidente do Conselho, Geraldo Soares, sugeriu uma discussão das entidades que assinaram a nota acerca do tema para a elaboração e divulgação de matéria na Revista RI e no espaço IBRI do jornal Valor Econômico, sendo aceita pelo conselho e pelo Sub-Coordenador da Comissão Técnica Emerson Drigo.

## **3- REUNIÃO COM A CVM – 10/05/13 – PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO**

O Vice Presidente do conselho Geraldo Soares apresentou os principais pontos sobre a reunião com a CVM cuja postura foi aberta ao diálogo. Compareceram a essa reunião três superintendentes e vários gerentes da CVM com o objetivo de ouvir os comentários das entidades de mercado. A autarquia, nesse momento, elabora o seu plano estratégico para os próximos 10 anos.

## **4 - CARTA DO IBRI À SEC**

O Sr. Luiz Roberto Cardoso, Superintendente, confirmou o envio da carta à SEC - US (*Securities Exchange Commission*) em apoio à solicitação do NIRI.

## **5 – 15º ENCONTRO NACIONAL DE RI E MERCADO DE CAPITALIS**

O Superintendente comentou a conclusão do programa para o encontro e evolução das inscrições dos participantes.

## **6 - AUDIÊNCIA PÚBLICA INSTRUÇÃO CVM 480 – SUGESTÕES IBRI**

O Superintendente confirmou a participação do IBRI no envio de sugestões à CVM acerca de diversos pontos sobre a ICVM 480. Tal material foi desenvolvido pela equipe do IBRI com o auxílio do Vice Presidente do conselho Geraldo Soares.

## **7 – INCLUSÃO DA PROFISSÃO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES NA CBO (CLASSIFICAÇÃO BRASILEIRA DE OCUPAÇÕES)**

O Sr. Luiz Roberto Cardoso comunicou o envio da carta à Claudia Paiva do Ministério do Trabalho em Brasília. Tal carta foi elaborada com o auxílio do Sub-Coordenador da Comissão Técnica Emerson Drigo.

## **8 – OUTROS ASSUNTOS**

O Vice Presidente do conselho Geraldo Soares comentou sobre sua participação no evento de entrega do Troféu Imprensa da CVM, representando o IBRI. Nessa ocasião, o Superintendente de Proteção e Orientação aos Investidores da CVM, José Alexandre Cavalcanti Vasco, conversou sobre a possibilidade de elaborarmos



uma publicação em parceria com a CVM, com foco em educação financeira no âmbito do mercado de capitais e da atividade de RI. Tal projeto foi aprovado pelo Conselho e uma reunião com o superintendente da CVM será marcada para definição do escopo e posterior apresentação do *draft* a esse Conselho.

Sem mais a acrescentar, o Presidente do Conselho Luiz Fernando Rolla encerrou a reunião às 10h40, agradecendo a participação dos presentes.

Luiz Fernando Rolla  
Presidente do Conselho de Administração