

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DO IBRI – INSTITUTO BRASILEIRO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES REALIZADA NO DIA 31 DE JANEIRO DE 2013, ÀS 09h00, NA SEDE DO IBRI-INSTITUTO BRASILEIRO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES, À RUA BOA VISTA, Nº 254 – 3º ANDAR – SALA 311 – SÃO PAULO – SP.**

Os trabalhos foram abertos e presididos pela 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) 2 - Júlia Holland Reid Ferretti (Vice-Presidente); 3 – Geraldo Soares (Vice-Presidente) via teleconferência; 4 - Luciana Ferreira (Conselheira) via teleconferência; 5 – Arthur Farne (Conselheiro) via teleconferência. Participou o seguinte convidado: Luiz Roberto dos Reis Cardoso (Superintendente Geral) .

A pauta da reunião seguiu a seguinte ordem:

1. Aprovação da anuidade, orçamento (Anexo 1), calendário de reuniões (Anexo 2) e Novo Membro da Diretoria Regional RJ
2. O novo código de conduta (Anexo 3)
3. Cobranças CVM – Geraldo Soares
4. Teleconferência e reunião pública – Geraldo Soares (Anexo 4)
5. GT Notas Explicativas CODIM/CPC – Roteiro de Pesquisa – Geraldo Soares (Anexo 5)
6. Carta para SAM/DJSI Latam (Anexo 6)
7. Relatório Integrado – BNDES – PWC
8. O novo Código Penal e o RI (Anexo 7)
9. Brazil Day
10. Ajustes no Regulamento do Novo Mercado
11. 15º Encontro Nacional de RI e Mercado de Capitais – Programa preliminar (Anexo 8)
12. Proposta IBMEC – Institutos Regionais de Mercado de Capitais (Anexo 9)
13. Outros Assuntos

## **1 – Aprovação da anuidade, orçamento, calendário de reuniões do CA e novo membro da Diretoria Regional RJ**

O Superintendente do IBRI, apresentou aos Conselheiros o Orçamento para 2013 e a proposta do valor da anuidade 2013 que é de R\$590,00 com vencimento em 01/04 e R\$570,00 para os associados que pagarem até dia 15/03, mesmo valor cobrado desde 2011. Os Conselheiros aprovaram o orçamento e o valor da anuidade proposto. O Superintendente apresentou também para aprovação o calendário de reuniões para 2013 e a indicação do Sr. Guilherme Nahuz para Diretor Adjunto na Diretoria Regional RJ em substituição ao Sr. Fábio Bueno que se desligou do Instituto por motivos particulares. Os conselheiros aprovaram o calendário com algumas alterações e aprovaram o nome do Sr. Guilherme Nahuz, que é Superintendente de RI da Sul America, para ser o novo Diretor Adjunto RJ. O calendário de reuniões aprovado está abaixo:

2ª Reunião	06 de março
3ª Reunião	19 de abril
4ª Reunião	12 de junho
5ª Reunião	17 de julho
6ª Reunião	21 de agosto
7ª Reunião	25 de setembro
8ª Reunião	27 de novembro
Jantar de confraternização	09 de dezembro

## **2 – O novo código de conduta**

O Superintendente apresentou o novo Código de Conduta que já inclui as informações referentes a certificação. Informou que o trabalho de revisão e inclusão de itens foi coordenado pelo Prof. Lélío Lauretti e contou com a participação da Coordenadora da Comissão Técnica Alessandra Polastrini e do Coordenador da Comissão de Desenvolvimento Profissional Rodrigo Luz. Os Conselheiros solicitaram um prazo até o próximo dia 07 de fevereiro para aprovação do Código.

## **3- Cobranças CVM – Geraldo Soares**

O Sr. Geraldo Soares apresentou alguns problemas relatados por Ris participantes das Comissões do IBRI, referentes a aspectos de Regulação junto a CVM. Alguns Conselheiros

também relataram alguns fatos ocorridos com relação ao mesmo assunto. Foi sugerido que se montasse uma pauta com os principais problemas para serem abordados durante reunião a ser realizada com o Presidente e Colegiado da CVM. O Conselho destacou que o Convênio assinado com a CVM prevê a reunião mencionada.

#### **4 – Teleconferência e Reunião Pública - Geraldo Soares**

O Sr. Geraldo Soares apresentou o material por ele elaborado a respeito do assunto e que foi enviado aos Conselheiros para sugestões. Lembrou que esse assunto foi um dos itens abordados em reunião com a CVM na gestão anterior. O Conselho orientou que se enviasse o material às Comissões Técnica e de Divulgação do IBRI para ampliar a discussão em torno do tema. Após as sugestões das Comissões, seria elaborado um documento final com as principais conclusões que faria parte da pauta dos assuntos da Reunião com a CVM.

#### **5 – GT Notas Explicativas CODIM/CPC – Roteiro de Pesquisa – Geraldo Soares**

O Sr. Geraldo Soares fez uma explanação sobre o estudo que o grupo de trabalho CODIM/CPC vem desenvolvendo sobre Notas Explicativas. A pesquisa anterior enviada aos Ris com o apoio do IBRI, não apresentou resultados concretos sobre o tema. O Sr. Geraldo Soares solicitou aos Conselheiros que colaborassem na divulgação junto aos setores de Contabilidade das empresas para responderem o questionário com a maior consistência possível. Os Conselheiros comentaram que o instrumento de pesquisa apresentado é muito longo e trabalhoso, impossibilitando principalmente nesta época de divulgação de resultados uma atenção maior dos Departamentos de Contabilidade para responder a pesquisa. O Sr. Geraldo Soares informou que irá se reunir com o Grupo de Trabalho e verificar a possibilidade de diminuição do questionário e a prorrogação dos prazos para resposta. Nas próximas reuniões do Conselho dará um retorno sobre o assunto.

#### **6 – Carta para SAM/DJSI**

O Superintendente apresentou minuta de carta a ser enviada para a Robeco Sam contendo a solicitação para a criação do DJSI para a América Latina. O Conselho aprovou a minuta e sugeriu que as empresas brasileiras que já fazem parte do DJSI Global também assinassem a carta a ser enviada.

## **7- Relatório Integrado – BNDES - PWC**

O Superintendente informou que o IBRI participa, através da Sra. Alessandra Polastrini, de Comissão coordenada pela Sra. Vânia Borgerth do BNDES sobre o tema Relatório Integrado. Essa Comissão estuda a implantação e a disseminação junto às empresas do Relatório Integrado. O IBRI também foi procurado pela PWC para elaboração de um Caderno sobre o assunto. Diante desses fatos torna-se importante um posicionamento mais claro do IBRI com relação ao tema para nortear futuras atividades do IBRI. Os Conselheiros fizeram diversos comentários sobre o tema e sugeriram que se organizasse um Workshop dirigido aos Ris com a finalidade de esclarecer dúvidas sobre a adoção do Relatório Integrado pelas empresas.

## **8 – O novo Código Penal e o RI**

O Sr. Luiz Fernando Rolla informou ao Conselho que a emenda elaborada pelo IBRI foi entregue e que na próxima reunião do Conselho fornecerá mais detalhes sobre o andamento do assunto.

## **9 – Brazil Day**

O Superintendente informou que já foi enviado convite oficial ao Sr. Luciano Coutinho, Presidente do BNDES para participar do Brazil Day. Estamos aguardando um retorno de sua assessoria com o dia exato, na semana de 13 a 17/05, de sua disponibilidade na agenda. O Sr. Luiz Fernando Rolla informou também que esteve no Ministério da Fazenda em Brasília, onde informou sobre a realização do Brazil Day. Demonstraram muito interesse em participar do evento e nos próximos dias encaminharemos convite oficial ao Ministro Guido Mantega para análise da participação do Ministro no Brazil Day.

## **10 – Ajustes no Regulamento do Novo Mercado**

O Sr. Geraldo Soares informou que a BM&FBovespa está analisando algumas alterações no Regulamento do Novo Mercado. Sugeriu que solicitássemos o material junto a Diretoria de Regulação de Emissores com o objetivo das Comissões do IBRI opinarem sobre as alterações.

## **11 – 15º Encontro Nacional de RI e Mercado de Capitais**

O Superintendente apresentou o Programa Preliminar do 15º Encontro Nacional para análise e sugestões dos Conselheiros. Os Conselheiros fizeram algumas observações e aprovaram essa versão preliminar do Programa.

## **12 – Proposta IBMEC – Institutos Regionais de Mercado de Capitais**

O Sr. Geraldo Soares apresentou proposta recebida do IBMEC de solicitação de apoio do IBRI para a criação de Institutos Regionais de Mercado de Capitais em diversos estados brasileiros nos moldes do já existente Instituto Mineiro de Mercado de Capitais. O apoio solicitado é só institucional não acarretando em nenhum custo ou despesa para o IBRI. O Conselho aprovou o apoio.

## **13 – Outros Assuntos**

O Superintendente apresentou duas propostas para serem implantadas no IBRI. A primeira é a criação no site do IBRI de um Serviço de Informação aos Ris com o objetivo de esclarecer dúvidas e orientar alternativas para solução de problemas. A segunda proposta é a implantação de um espaço no site para os professores universitários com o objetivo de tirar dúvidas, consultar materiais, apresentações e palestras sobre RI, para utilização em suas aulas. O Conselho aprovou as duas propostas e nas próximas reuniões serão apresentados mais detalhes da implantação dessas duas idéias.

Sem mais a acrescentar o Sr. Luiz Fernando Rolla finalizou a reunião às 12h10, agradecendo a participação de todos.

Luiz Fernando Rolla  
Presidente do Conselho de Administração

Ricardo Florence dos Santos  
Diretor Presidente