

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DO IBRI – INSTITUTO BRASILEIRO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES REALIZADA NO DIA 03 DE AGOSTO DE 2012, 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 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); 2 – Geraldo Soares (Vice-Presidente) ; 3 – Luciana Ferreira (Conselheira) via teleconferência; 4 – Doris Wilhelm (Conselheira) via teleconferência; 5 – André Luiz Gonçalves (Conselheiro) via teleconferência; 6 – Arthur Farne (Conselheiro); 7 – Vitor Fagá (Conselheiro) via teleconferência. Participou o seguinte convidado: Luiz Roberto dos Reis Cardoso (Superintendente Geral) .

A pauta da reunião seguiu a seguinte ordem:

- 1) 14º Encontro Nacional de RI e Mercado de Capitais e Workshop IBRI – Avaliação
- 2) Carta CVM/PTE – 098/2012 e agenda com novo Presidente da CVM
- 3) Brazil Day 2012
- 4) IBRI – BNDES
- 5) Revista RI
- 6) Parceria IBRI/ADVFN
- 7) Curso IBRI-Saint Paul
- 8) Atualização do Livro “O Estado da Arte das Relações com Investidores no Brasil”
- 9) O novo Código Penal e o RI
- 10) Carta resposta do ISE

1) 14º Encontro Nacional de RI e Mercado de Capitais e Workshop IBRI - Avaliação

Os resultados apresentados foram excelentes em todos os aspectos. Os Conselheiros ratificaram os resultados da avaliação ressaltando que o evento foi um dos melhores já realizados nos últimos anos. Houve destaques tanto para os assuntos tratados nos painéis como para a qualidade dos palestrantes. O Superintendente informou que os comentários dos

participantes da Comissão Técnica responsável pelo Encontro também foram muito positivos. Na reunião da Comissão também ficou decidido que o evento em 2013 terá palestras também na tarde do segundo dia e que em função do crescimento do número de participantes, em 2013 será realizado nas instalações da Federação do Comércio do Estado de São Paulo que oferece maior espaço aos participantes e expositores. A avaliação do Workshop realizado pelo IBRI na tarde do segundo dia do 14º Encontro Nacional de RI também foi muito positiva. Foi destacado no Workshop a atualidade dos temas apresentados, a qualidade dos debatedores e a efetiva participação dos Ris presentes nos debates. Complementando, ainda dentro do assunto de eventos, o Conselho solicitou a Diretoria Executiva que apresentasse na próxima reunião, um calendário com os próximos eventos que serão realizados pelo Instituto.

2) Carta CVM/PTE – 098/2012 e Agenda com novo Presidente da CVM

O IBRI recebeu correspondência da Presidente da CVM, Sra. Maria Helena Santana, informando sobre os documentos encaminhados pelo Instituto à CVM. Os documentos enviados foram “Deveres Fiduciários dos administradores nas divulgações publicamente disseminadas aos seus investidores”, “Diferenças Conceituais existentes entre Comunicado ao Mercado e Fato Relevante” e “Problemas e sugestões referentes ao Sistema Empresas.net – Formulário de Referência”. A Presidente da CVM agradeceu o envio das sugestões e informou que foram encaminhadas para as respectivas áreas técnicas. As sugestões para o Sistema Empresas.net foram encaminhadas pela SEP para a BM&FBOVESPA para análise e eventuais aprimoramentos. O Conselho também comentou sobre a necessidade de elaborarmos uma pauta de assuntos a serem tratados com o novo Presidente da CVM em futura reunião.

3) Brazil Day 2012

O Sr. Luiz Roberto Cardoso, Superintendente, informou ao Conselho que na última reunião realizada com representantes das entidades organizadoras do Brazil Day, foi aprovado o adiamento da realização do evento para o mês de março de 2013. O adiamento se deve a pouca adesão por parte das empresas em função de compromissos já assumidos anteriormente. O Conselho aprovou o adiamento mas ressaltou que se torna indispensável para o sucesso do evento e maior adesão por parte das empresas e dos patrocinadores, a presença de autoridades do governo brasileiro. As apresentações de empresas aos investidores no exterior já são realizadas por muitos bancos de investimento e que o diferencial do Brazil Day deve ser a presença de autoridades do governo. O Presidente do Conselho citou como exemplo a presença do Sr. Luciano Coutinho, Presidente do BNDES no evento e se comprometeu, em futura reunião, de convidá-lo para participar do evento em 2013. Após a confirmação de sua presença ou de outra autoridade do mesmo porte, será muito mais fácil a adesão das empresas e dos patrocinadores ao evento. O Superintendente irá comunicar aos

representantes das outras entidades organizadoras do Brazil Day as sugestões do Conselho do IBRI.

4) IBRI - BNDES

O Superintendente informou que durante o 14º Encontro Nacional, o Sr. Diego Barreto, Vice Presidente do IBRI, fez contato com o Sr. Andre Luiz Comunale, Gerente da Área de Mercado de Capitais do BNDES que participou de um dos painéis do evento. Apresentou ao Sr. Andre as informações básicas sobre o projeto em conjunto com o BNDES para o desenvolvimento de uma cultura de RI junto as empresas que serão incentivadas pelo banco a abrirem o capital. O Sr. Andre ficou de encaminhar o assunto para a área apropriada dentro do banco e entrar em contato com o Sr. Diego informando o andamento do assunto. O Sr. Luiz Fernando Rolla, Presidente do Conselho, também se colocou a disposição para apresentar ao Presidente do BNDES, Sr. Luciano Coutinho, as informações sobre o projeto.

5) Revista RI

O Superintendente informou que já foram realizados diversos contatos através do Conselheiros e encaminhados ao Sr. Ronnie Nogueira da Revista RI. Esses contatos fazem parte do Projeto de Suporte apresentado e aprovado na Reunião do Conselho realizada em 19 de junho. Alguns conselheiros ainda deverão realizar contatos com outras empresas conforme lista aprovada anteriormente. Na próxima reunião do Conselho continuará o acompanhamento dos contatos realizados.

6) Parceria IBRI/ADVFN

O Conselheiro Sr. Geraldo Soares informou que foi realizada uma primeira reunião com a ADVFN com a presença do Superintendente Luiz Roberto Cardoso. Na reunião foram levantadas várias questões com relação a parceria. Nos próximos dias será realizada nova reunião. O Sr. Geraldo Soares informará o andamento da parceria aos Conselheiros na próxima reunião em setembro.

7) Curso IBRI - Saint Paul

O Superintendente apresentou aos Conselheiros a avaliação final de todos os palestrantes do último curso realizado em conjunto com a Saint Paul. Apenas um dos palestrantes apresentou uma avaliação menos favorável. Em reunião realizada entre o

Superintendente do IBRI e o Diretor da Saint Paul, foram discutidos diversos aspectos relacionados ao curso incluindo o problema com um dos palestrantes. O Diretor informou que já conversou com o palestrante no sentido de melhoria em alguns procedimentos adotados pelo professor em sala de aula e informou que a partir da próxima turma haverá um monitor da Saint Paul acompanhando todas as aulas com o objetivo de detectar eventuais problemas que ocorram.

8) Atualização do Livro “ O Estado da Arte das Relações com Investidores no Brasil”

O Sr. Rodney Vergili, da Digital Assessoria, responsável pela atualização do livro, apresentou cronograma das fases do projeto, de acordo com a solicitação do Conselho. Foi decidido que os capítulos que já estiverem prontos serão enviados aos Conselheiros para aprovação e sugestões e que não serão incluídos “cases” de empresas no livro.

9) O Novo Código Penal e o RI

O Sr. Geraldo Soares, Vice Presidente do Conselho, comentou sobre artigo da subprocuradora chefe da CVM publicado no jornal Valor Econômico que aborda a criminalização da conduta omissiva do DRI incluída no anteprojeto do novo Código Penal. Os Conselheiros solicitaram ao Superintendente que encaminhasse o assunto para o sub coordenador da Comissão Técnica do IBRI, advogado Emerson Drigo para que analisasse e apresentasse seus comentários na próxima Reunião do Conselho.

10) Carta resposta do ISE

Foi apresentada ao Conselho a carta resposta do ISE referente aos itens apontados pelo IBRI em correspondência enviada pelo Instituto. O Presidente do Conselho, Sr. Luiz Fernando Rolla, irá entrar em contato com a Presidente do ISE para esclarecer alguns pontos contidos na carta recebida e na próxima Reunião do Conselho apresentará aos Conselheiros os resultados desse contato.

Sem mais a acrescentar o Sr. Luiz Fernando Rolla finalizou a reunião às 11h30, agradecendo a participação de todos.

Luiz Fernando Rolla
Conselho de Administração

Ricardo Florence dos Santos Presidente do
Diretor Presidente