

▶ ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DO IBRI

REALIZADA NO DIA 22 DE JANEIRO DE 2016, ÀS 8H30, NO
BRADESCO BBI - AVENIDA PAULISTA, 1450 – 9º ANDAR – SP.

▶ Os trabalhos foram abertos por Edmar Prado Lopes Neto, Presidente do Conselho de Administração do IBRI. Foram registrados os seguintes participantes do Conselho de Administração:
André Luiz Gonçalves (Conselheiro); Bruno Salem Brasil (Conselheiro); Carlos Alberto B. Lazar (Conselheiro); Carlos W. Firetti (Conselheiro); Diego Barreto (Conselheiro); Edmar Prado Lopes Neto (Conselheiro) por teleconferência; Flávio Marassi Donatelli (Conselheiro) e José Roberto Borges Pacheco (Conselheiro). Participaram os seguintes convidados: Rodrigo Luz (Diretor-Presidente do IBRI); Ricardo Rosanova Garcia (Diretor Vice-Presidente do IBRI); Luiz Cardoso (Superintendente do IBRI) e L. Fernando Distadio (Gerente do IBRI).

Pauta da reunião:

1. Indicação do Diretor-Presidente e do Diretor Vice-Presidente Executivos;
2. Orçamento e Anuidade para 2016 (Anexo 1 – Slides 2 a 7);
3. Diretorias Regionais e Comissões Internas (Anexo 1 – Slide 8);
 - a. Relacionamento das Diretorias Regionais com as Comissões Internas;
 - b. Composição das Comissões Internas, e
 - c. Comissão Externa “IBRI-BM&FBOVESPA”.
4. Alinhamento do Porta-voz Institucional (Anexo 1 – Slide 9);
5. 18º Encontro Nacional – 28 e 29 de Junho de 2016 (Anexo 2);
6. Alinhamento dos Assuntos IBRI&CVM;
 - a. Informativo – Material da Última Reunião - 09/Dez/2015 (Anexo 3);
 - b. Agendamento da próxima reunião com a CVM.
7. Outros assuntos:
 - a. Eventos programados;
 - i. 02/Fev: Webinar sobre Formulário de Referência e Gerenciamento de Riscos;
 - ii. 24/Fev em SP: Assembleias de Acionistas – A Organização das AGOs (RJ a definir).
 - b. Definição do Calendário de RCA’s para 2016 (Anexo 4);
 - c. 20 anos do Instituto em 2017 (Anexo 1 – Slide 10).

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DO IBRI

I – INDICAÇÃO DO DIRETOR- PRESIDENTE E DO DIRETOR VICE- PRESIDENTE EXECUTIVOS

Edmar Lopes discorre acerca da escolha e posse do Diretor Presidente e do Diretor Vice-Presidente do Instituto. Edmar indica a permanência do Rodrigo Lopes Luz como Diretor Presidente e do Ricardo Rosanova Garcia como Diretor Vice-Presidente. Os demais membros seguem a escolha de permanência dos referidos diretores conforme indicação do Presidente do Conselho.

Desse modo, os membros do Conselho ratificam e elegem como Diretor Presidente do IBRI – Instituto Brasileiro de Relações com Investidores – o Sr. Rodrigo Lopes Luz para o biênio 2016-2017. Em continuidade com as tratativas de posse, os membros ratificam igualmente como Diretor Vice-Presidente do IBRI – Instituto Brasileiro de Relações com Investidores – o Sr. Ricardo Rosanova Garcia para o biênio 2016-2017.

Diego Barreto indica a importância de se pensar e estabelecer critérios objetivos para a avaliação da Diretoria Executiva no que tange às futuras indicações do quadro executivo. José Roberto Borges Pacheco concorda com a referida proposta.

2. ORÇAMENTO E ANUIDADE PARA 2016

Rodrigo Luz (Diretor Presidente) apresenta a proposta do orçamento do Instituto para o ano de 2016. Como definição da Anuidade para os Associados, Luz propõe o valor de R\$660,00, se o pagamento for efetuado até 15/Março/2016 a anuidade será de R\$627,00.

O Conselho aprova a Anuidade para o ano de 2016 em R\$660,00, havendo pagamento antecipado (até 15/Março/2016) a Anuidade será de R\$627,00.

Luz explica o racional das categorias existentes para as empresas apoiadoras. José Roberto Borges Pacheco menciona a análise desses apoios à luz do porte da companhia de modo a refletir o *market cap* das empresas listadas. Luz reforça que tal análise foi realizada há um ano por meio de consulta a empresas de grande porte, não obtendo aceitação de valores superiores aos atualmente propostos.

Diego Barreto indica a relevância de se renegociar contratos e acordos com os fornecedores de modo a reduzir as despesas do Instituto. Barreto reforça ainda que a continuidade do desenvolvimento de cursos e-learning e da Certificação são fatores-chave para se aumentar a geração orgânica de receita.

Carlos W. Firetti reforça a importância da otimização da visibilidade dos logos nas comunicações institucionais. Além disso, Firetti sugere a realização de um evento do IBRI para acesso às empresas dos *brokers*, essa proposta de conferência pode ser realizada no segundo semestre trazendo o *C-level* de companhias brasileiras. André Gonçalves menciona a carência de conferências desse gênero envolvendo a abordagem ESG - *environmental, social and governance*.

Rodrigo Luz ressalta a estratégia do Instituto para os próximos 5 e 10 anos, ou seja, deve-se pensar o Instituto e as ações necessárias para o longo prazo.

3 – DIRETORIAS REGIONAIS E COMISSÕES INTERNAS

A. RELACIONAMENTO DAS DIRETORIAS REGIONAIS COM AS COMISSÕES INTERNAS

Rodrigo Luz indica para a Diretoria Regional Rio de Janeiro o Sr. Rene Martins. Os membros do Conselho ratificam a escolha do Diretor Presidente para a referida regional.

B. COMPOSIÇÃO DAS COMISSÕES INTERNAS

Rodrigo Luz menciona que à frente das atividades da Comissão de Sustentabilidade escolhe Fábio Cefaly da empresa Natura. Ressalta que Bruno Salem Brasil, atual membro do Conselho, está em fase de transição para transferir sua função como Coordenador da Comissão de Desenvolvimento Profissional para outro membro. Por fim, Luz discorre sobre o plano para a otimização do número de participantes das comissões de modo a promover maior participação e engajamento nos trabalhos realizados.

Rodrigo ressalta que fará um planejamento com cada regional para desenvolvimento de atividades institucionais. Luz indica que apresentará ao Conselho esse plano com maiores detalhes.

C. COMISSÃO EXTERNA “IBRI-BM&FBOVESPA”

Rodrigo Luz menciona a participação do Bruno Salem Brasil para compor a Comissão IBRI-BM&FBOVESPA. Bruno Brasil concorda, indicando interesse em ocupar a vaga atual em aberto na referida comissão.

José Roberto Borges Pacheco menciona a importância de se agendar uma reunião com a bolsa, solicitando o contato com a Sra. Cristiane Pereira. Pacheco indica que gostaria de participar dessa reunião e da referida comissão.

4. ALINHAMENTO DO PORTA-VOZ INSTITUCIONAL

Rodrigo Luz apresenta o racional para a indicação do porta-voz institucional para quaisquer assuntos questionados pela imprensa, mídias em geral e demais solicitações externas. Luz menciona que pela ordem, o primeiro porta-voz é o Presidente do Conselho de Administração, Sr. Edmar Prado Lopes; o segundo refere-se ao Diretor Presidente; o terceiro porta-voz é pontualmente indicado pelo primeiro ou segundo porta-voz a depender da temática questionada.

5. 18º ENCONTRO NACIONAL – 28 E 29 DE JUNHO DE 2016

Os conselheiros apresentam as seguintes propostas em relação ao Programa Inicial do 18º Encontro Nacional:

- Palestra 1º dia: sugere-se o convite ao sr. Armínio Fraga que será

analisado pelos organizadores do Encontro;

- Painel 2 – Carlos W. Firetti não poderá participar do painel em função de férias previamente programadas. O escopo do painel deve abranger também os diversos instrumentos de captação por meio dos quais as empresas brasileiras vêm utilizando atualmente, sendo *crowdfunding* uma tendência futura cujo entendimento ainda é restrito no mercado. A discussão dos instrumentos de renda fixa, notadamente CRI, CRA e Debêntures Incentivadas, é essencial considerando a atual conjuntura. *Banker* de renda fixa e XP são opções de painelistas com esse foco;
- Painel 3 – ampliação da discussão objetivando explicitar que a atuação do profissional de RI não está limitada à empresa de capital aberto. Nesse sentido, será discutido previamente com *head hunters* a possibilidade da participação desse profissional para agregar a discussão;
- Painéis 4 e 5 – devem ser consolidados em um único painel de modo a promover uma agenda mais dinâmica, possibilitando o encerramento dos trabalhos em um horário mais adequado. Esse painel deverá focar a comunicação das empresas de maneira estratégica, abrangendo a discussão da inteligência na abordagem de exposição e visibilidade da organização em momentos de crise. Como sugestões de palestrantes: Caio Túlio Costa e João Elek.
- Painel 6 – indica-se o convite ao Sr. Mauro Cunha para participar como painalista.

Os demais pontos do programa foram aprovados, notadamente o palestrante de encerramento do Encontro – Deltan Dallagnol.

6. ALINHAMENTO DOS ASSUNTOS IBRI&CVM;

A. INFORMATIVO – MATERIAL DA ÚLTIMA REUNIÃO - 09/DEZ/2015 (ANEXO 3);

B. AGENDAMENTO DA PRÓXIMA REUNIÃO COM A CVM.

Os conselheiros discorrem sobre os assuntos a serem abordados com a autarquia. O consenso foi de discutir tais pontos com maior detalhamento nas próximas reuniões do Conselho.

André L. Gonçalves solicita o compartilhamento com os atuais conselheiros do estudo realizado pelo Sr. Ricardo Florence sobre aluguel de ações. Dessa forma, a discussão sobre aluguel de ações prosseguirá assim que todos estiverem a par desse estudo. Conseqüentemente, tal assunto comporá a pauta da próxima reunião do Conselho.

7. OUTROS ASSUNTOS

A. EVENTOS PROGRAMADOS

L. Roberto Cardoso menciona brevemente os eventos atualmente agendados.

B. DEFINIÇÃO DO CALENDÁRIO DE RCA'S PARA 2016 (ANEXO 4);

José Roberto Borges Pacheco indica a importância de se iniciar as reuniões às

8h30. Carlos W. Firetti enfatiza o cumprimento do horário em relação ao término dessas reuniões.

Flávio M. Donatelli indica que a próxima reunião pode ser realizada na sede da Duratex.

L. Roberto Cardoso solicita que todos analisem as datas propostas no calendário de reuniões previamente enviado, indicando quaisquer necessidades de remanejamento de datas/horários.

C. 20 ANOS DO INSTITUTO EM 2017 (ANEXO I – SLIDE 10).

Rodrigo Luz apresenta a finalidade da Comissão 20 Anos de IBRI, indicando que o Sr. Geraldo Soares será convidado para conduzir os trabalhos dessa comissão. Os conselheiros aprovam a referida indicação para condução dos trabalhos.

Encerra-se a reunião do Conselho de Administração, agradecendo à participação dos presentes.

Edmar Prado Lopes Neto

Presidente do Conselho de Administração