

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DO IBRI – INSTITUTO BRASILEIRO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES REALIZADA NO DIA 08 DE NOVEMBRO DE 2010, ÀS 9h00, NA SEDE SOCIAL DO IBRI – INSTITUTO BRASILEIRO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES À RUA BOA VISTA, 254 – 3º ANDAR – 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) via teleconferência; 3 – Luciana Ferreira (Conselheira); 4 – Julia Reid Ferretti (Conselheira) via teleconferência. Participou pela Diretoria Executiva: 5 – Ricardo Florence (Diretor Presidente) via teleconferência. Participou o seguinte convidado: 6 – Luiz Roberto dos Reis Cardoso (Superintendente Geral)

A pauta da reunião seguiu a seguinte ordem:

- 1) Conselho Consultivo do ISE – Resposta ao IBRI
- 2) Andamento da Fiscalização
- 3) Brazil Day – informações pós evento
- 4) Orientação quanto à Proposta de Acordo com a Anbima
- 5) Outros Assuntos em Andamento:
 - a. Temas com a CVM
 1. Evento sobre a 480 – Análise dos Formulários de Referência entregues
 2. 358 – Diferença conceitual entre Comunicado ao Mercado / Aviso aos Acionistas / Fato Relevante.
 3. Reunião Pública e Teleconferência – o Full Disclosure
 4. Prospectos – Plain Portuguese
 5. Audiência Pública – Minuta de instrução sobre Divulgação Voluntária das Cias. Abertas de EBITDA e EBIT
 - b. Certificação do Profissional
 - c. Direcionamento dos Resultados da Enquete IBRI sobre “Assembleias Gerais Eletrônicas”
 - d. MBA – reformulação (Comissão de Desenvolvimento Profissional)

A reunião iniciou conforme a pauta acima proposta.

1) Conselho Consultivo do ISE – Resposta ao IBRI

Foi apresentado ao Conselho de Administração as sugestões recebidas quanto ao texto original enviado ao Conselho Consultivo do ISE (Índice de Sustentabilidade Empresarial). O Presidente do Conselho, Sr. Luiz Fernando Rolla se propôs a entrar em contato com a Presidente do Conselho Consultivo do ISE para alinhar a melhor estratégia de apresentação das sugestões do IBRI.

2) Andamento da Fiscalização

O Sr. Luiz Roberto informou que na próxima semana serão apresentados os documentos complementares solicitados pela fiscalização e que os escritórios de advocacia consultados informaram que para uma melhor estimativa dos honorários para uma eventual defesa judicial, seria importante conhecermos antes o valor da autuação.

O Conselho de Administração solicitou à Diretoria Executiva que faça um provisionamento nas contas do Instituto tão logo se tenha o valor da autuação. O assunto continuará sendo prontamente comunicado ao Conselho de Administração e à Diretoria Executiva.

3) Brazil Day – Informações pós evento

O Sr. Luiz Roberto informou que de acordo com dados preliminares, 210 pessoas no total participaram do evento, sendo que os painéis de bancos, petróleo e utilities tiveram uma média de 50 a 70 pessoas presentes; os painéis de steel e real state tiveram uma média entre 25 a 35 pessoas. Foi destacado o alto número de ausências nas reuniões individuais pré agendadas com as empresas. Os números finais serão apresentados posteriormente.

O Conselho de Administração destacou a importância da realização do evento e entende que é necessária uma ampla discussão com os participantes sobre os pontos positivos e negativos do evento para uma reestruturação e fortalecimento do Brazil Day.

Os principais pontos levantados deverão ser apresentados na Reunião de avaliação do evento a ser realizada pelas entidades organizadoras.

4) Orientação Quanto à Carta Proposta para a Anbima

A carta proposta já está sendo elaborada pela Diretoria Executiva e deverá ser entregue nos próximos dias para o Presidente da Anbima.

5) Outros Assuntos em Andamento

a) TEMAS COM A CVM:

1. Evento sobre a 480 – Análise dos Formulários de Referência entregues

O assunto será retomado com a CVM para elaboração do Programa do Seminário e a determinação da melhor data para realizá-lo.

2. 358 – Diferença conceitual entre Comunicado ao Mercado/Aviso aos Acionistas/Fato Relevante

Está sendo desenvolvido por membro da Comissão Técnica, Dr. José Luiz Homem de Mello, que solicitou mais 20 dias para a apresentação do documento preliminar.

3. Reunião Pública e Teleconferência - o Full Disclosure

Será desenvolvido por membro da Comissão Técnica, Dr. Thiago Giantomassi que fez teleconferência com Edina Biava, Coordenadora da Comissão Técnica para alinhar o conteúdo do documento.

4. Prospectos – Plain Portuguese

Está sendo desenvolvido pelo Dr. Gustavo Grebler, membro da Comissão Técnica, que irá apresentar a versão preliminar até o dia 12/11.

5. Audiência Pública – Minuta de Instrução sobre Divulgação Voluntária das Cias. Abertas do EBITDA e EBIT.

Foi realizada reunião da Comissão Técnica para discutir a minuta de instrução e em função da complexidade do assunto, a previsão é que o prazo determinado pela CVM para o envio de sugestões seja muito curto. A Conselheira Luciana Ferreira informou que também a ABRASCA apontou o mesmo problema quanto ao prazo e que iria solicitar uma prorrogação. O Conselho solicitou ao Superintendente que entrasse em contato com a Abrasca para reforçar a solicitação de prorrogação do prazo para o envio de sugestões.

b) Certificação do Profissional:

Devido a compromissos assumidos anteriormente, a Conselheira do IBRI, Sra. Elizabeth Benamor, não participará da Comissão que analisará o assunto. Dessa forma, o Sr. Diego Barreto, Coordenador da Comissão de Desenvolvimento Profissional aceitou o convite para participar da Comissão de Certificação do Profissional que ficou com a seguinte composição: Sr. Ricardo Florence, Sr. Domingos Abreu, Sr. Geraldo Soares e Sr. Diego Barreto, além do apoio da Superintendência.

c) Direcionamento dos Resultados da Enquete IBRI sobre “Assembléias Gerais Eletrônicas”

Recebemos em outubro carta resposta da empresa de consultoria contendo explicações sobre o fato ocorrido. Após a análise da resposta, o Conselho de Administração decidiu enviar comunicado ao Comitê Superior de Orientação, Nominção e Ética do IBRI contendo as conclusões e sugestões do Conselho de Administração e solicitando a análise e orientações do Comitê.

d) MBA – reformulação (Comissão de Desenvolvimento Profissional)

Foi realizada uma reunião com o novo Coordenador do MBA pela Fipecafi, Sr. Renê Coppe, onde foram apresentadas sugestões para a reformulação do MBA. As sugestões foram bem aceitas pelo Coordenador ficando para as próximas reuniões a elaboração de um cronograma e detalhamento das medidas a serem implantadas .

Sem mais a acrescentar o Sr. Luiz Fernando Rolla finalizou a reunião às 10h15, agradecendo a participação de todos.

Luiz Fernando Rolla
Presidente do Conselho de Administração

Ricardo Florence dos Santos
Diretor Presidente