

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DO IBRI – INSTITUTO BRASILEIRO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES REALIZADA NO DIA 07 DE DEZEMBRO DE 2010, ÀS 16h30, NO CAESAR BUSINESS HOTEL À Av. PAULISTA, 2181 – 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 – Dóris Wilhelm (Vice-Presidente); 3 – Luciana Ferreira (Conselheira) via teleconferência; 4 – Julia Reid Ferretti (Conselheira); 5 – Bruno Fusaro (Conselheiro). Participaram pela Diretoria Executiva: 5 – Ricardo Florence (Diretor Presidente) ; 6 – Domingos de Abreu (Vice Presidente). Participou o seguinte convidado : 7 - 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)
  - e. Instituto Educacional BM&FBovespa – Programa para empreendedores/Curso de RI – Programa de Formação, Fortalecimento e Consolidação da Cultura de Companhia Aberta

A reunião iniciou conforme a pauta acima proposta.

## **1) Conselho Consultivo do ISE – Resposta ao IBRI**

O assunto continua na pauta do Presidente do Conselho, Sr. Luiz Fernando Rolla que deverá em breve entrar em contato com a Presidente do Conselho do ISE(Índice de Sustentabilidade Empresarial) para alinhar a melhor estratégia de apresentação das sugestões do IBRI.

## **2) Andamento da Fiscalização**

O Sr. Luiz Roberto informou que o fiscal responsável pela averiguação esteve em licença médica por 30 dias retornando ao trabalho ontem dia 06/12. Ficou agendada reunião para a apresentação de toda documentação solicitada para amanhã dia 08/12.

## **3) Brazil Day – Informações pós evento**

Os Conselheiros e Diretores que estiveram presentes no Brazil Day fizeram um relato sobre os pontos positivos e negativos do evento. Diante dos comentários apresentados, concluiu-se que se torna indispensável a reformulação do evento para os próximos anos. O maior envolvimento de entidades do mercado de capitais local e maior participação de membros do governo brasileiro da área econômico/financeira, são alguns pontos que devem ser discutidos pelos organizadores.

O Instituto irá apresentar suas sugestões para a reformulação do Brazil Day, através do Coordenador da Comissão Internacional, Sr. Paulo Costa, na reunião de avaliação do evento que será realizada em breve com todas as entidades organizadoras.

## **4) Orientação Quanto à Carta Proposta para a Anbima**

A carta proposta será entregue nos próximos dias em encontro com 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 Sr. Luiz Roberto informou que a Sra. Elisabeth Machado , Superintendente de Relações com Empresas da CVM, estava de férias e que conversou com a

Assessora da Superintendência , Sra. Cláudia Hassler, sobre a realização do evento que abordará a Análise dos Formulários de Referência entregues pelas empresas. A Sra. Cláudia solicitou ao IBRI sugestões de datas para a realização do evento para informar a Sra. Elisabeth quando esta retornasse. O Conselho sugeriu que o evento fosse realizado ainda no mês de fevereiro, destacando a importância de uma boa presença dos profissionais de RI ao seminário.

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

O Dr. José Luiz Homem de Mello informou que nos próximos dia entregará um documento preliminar.

3. Reunião Pública e Teleconferência - o Full Disclosure

A Sra. Edina Biava irá fazer uma teleconferência com o Dr. Thiago Giantomassi para discutir o assunto.

4. Prospectos – Plain Portuguese

O Dr. Gustavo Grebler já entregou a versão preliminar e será realizada uma reunião com a Sra. Edina Biava antes de ser enviado para toda Comissão opinar.

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

Depois de analisada pela Comissão Técnica, foi enviada carta para a CVM contendo as sugestões do IBRI.

b) Certificação do Profissional:

A Comissão de Certificação Profissional, composta pelos Srs. Ricardo Florence, Domingos Abreu, Geraldo Soares e Diego Barreto, com o apoio da Superintendência, irá realizar sua primeira reunião no mês de janeiro/11.

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

O comunicado contendo as conclusões e sugestões do Conselho de Administração está pronto e será enviado ao Comitê Superior de Orientação, Nominção e Ética nos próximos dias. Após a análise e as orientações do Comitê, o Conselho voltará ao assunto.

d) MBA – reformulação (Comissão de Desenvolvimento Profissional)

Será realizada uma reunião com o Sr. Iran Siqueira Lima , Presidente da FIPECAFI, para a efetivação das mudanças no MBA e também para o planejamento das próximas etapas do e-learning. Participarão da reunião pelo IBRI , o Sr. Ricardo Florence, o Sr. Diego

Barreto e o Sr. Luiz Roberto Cardoso. Nessa reunião será indicado o Sr. Diego Barreto, como o interlocutor oficial do IBRI junto a FIPECAFI.

- e) Instituto Educacional BM&FBovespa – Programa para empreendedores/Curso de RI – Programa de Formação, Fortalecimento e Consolidação da Cultura de Companhia Aberta

O Instituto Educacional BM&FBovespa, que a partir de 2011, irá organizar o Curso de RI, solicitou ao IBRI sugestões de melhores datas para a realização do curso. O Conselho sugeriu a realização na segunda quinzena de abril.

O Instituto também convidou o IBRI para participar do Programa para empreendedores lançado pela BM&FBovespa em parceria com Instituto Endeavor e Babson College. O IBRI entraria na terceira fase que se refere a Como buscar financiamento? Seria passada já nessa fase aos participantes, a filosofia e os benefícios para a empresa, de já ter uma área de RI organizada com profissionais qualificados. O Conselho de Administração aprovou a participação do IBRI no projeto.

Sem mais a acrescentar o Sr. Luiz Fernando Rolla finalizou a reunião às 17h30, agradecendo a participação de todos.

Luiz Fernando Rolla  
Presidente do Conselho de Administração

Ricardo Florence dos Santos  
Diretor Presidente