

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DO IBRI - INSTITUTO BRASILEIRO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES, REALIZADA NO DIA 19 DE ABRIL DE 2010, ÀS 8h30, NA SEDE SOCIAL DO IBRI À RUA BOA VISTA 254 – 3º AND – SP/SP.

Foram registrados os seguintes participantes: 1 – Luiz Fernando Rolla (Presidente) via teleconferência; 2 – Geraldo Soares (Vice-Presidente); 3 – Bruno Seno Fusaro; 4 – Elizabeth Piovezan Benamor; 5 – Luciana Paulo Ferreira – via teleconferência; 6 – Julia Holland Ferretti; 7 – Marco Geovanne Tobias da Silva.

Participaram os seguintes convidados: Ricardo Florence (Diretor Presidente do IBRI) – via teleconferência; Salim Ali (Superintendente Geral) e Luiz Cardoso (Assessor da Diretoria).

Os trabalhos foram secretariados por mim, Salim Ali, seguindo a pauta abaixo indicada:

- 1) CODIM – Apresentação dos Coordenadores
- 2) Relatório Anual IBRI 2009 – Participação do Conselho Fiscal
- 3) Definição de representantes nos Conselhos: IBRI ↔ Abrasca
- 4) Pesquisa sobre a 480 e 481 – 12º Encontro Nacional
- 5) Temas de debate com a CVM
- 6) Assuntos Diversos:
 - a. Caderno IFRS – Price
 - b. Brazil Day – versão europeia em Londres
- 7) Posicionamento público do IBRI – temas relevantes
- 8) Certificação em RI: área ou profissional?
- 9) Próxima reunião ordinária: 24 de maio – 8h30 – Sede do IBRI

O Sr. Presidente agradeceu a presença de todos dando início à reunião às 8h40, comentando sobre evento que marque o início da nova Diretoria e Conselho do Instituto junto ao mercado. Assim ficou agendado para o dia 24 de maio evento que apresente ao mercado os planos da Diretoria e Conselho do IBRI para o biênio 2010/11, que será precedida de reunião com o colegiado da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) a fim de também debater agenda de trabalho entre a Autarquia e o IBRI. O Sr. Presidente enviará pré-pauta aos membros do Conselho para que opinem sobre os temas a serem debatidos com a CVM.

2) Relatório Anual IBRI 2009 – Participação do Conselho Fiscal

Na sequência, invertendo o tema de pauta, o Dr. Prof. Iran Siqueira Lima, membro do Conselho Fiscal do IBRI, representando o mesmo, apresentou as considerações deste sobre as contas da Entidade no ano de 2009, em que as mesmas foram aprovadas. O comentário consiste em implementar novos controles contábeis que reflitam de modo mais pormenorizado as atividades do IBRI e que permitam ainda que o parecer da auditoria, expresso do modo com está desde o ano 2000, fique ainda mais elucidativo no tocante às contas do Instituto. O Conselho de Administração expressou seus agradecimentos ao Conselho Fiscal do IBRI pelo trabalho realizado pro ativamente.

1) CODIM – Apresentação dos Coordenadores

O CODIM, representado por seu Coordenador, Sr. Haroldo R Levy Neto, foi o próximo item abordado na reunião. O Sr. Haroldo realizou apresentação sobre o CODIM e suas atividades, salientando a importância do Comitê na orientação voluntária ao mercado de capitais. Os principais pontos destacados foram a importância das entidades-membro em divulgar os

pronunciamentos de orientação do CODIM, estimulando as empresas a o utilizarem, bem como em manter as contribuições por meio dos comentários técnicos produzidos pela Comissão Técnica do IBRI, que muito tem auxiliado o desenvolvimento do Comitê.

O Sr.Presidente sugeriu que o CODIM encabece eventos com temas que tratem de aspectos técnicos do mercado e possa então expor seus Pronunciamentos e assim difundir as melhores práticas de divulgação de informações entre o mercado.

O Conselho sugeriu ainda que, por meio de parcerias, objetive-se contato com empresa de pesquisa que possa levantar, com rigor metodológico, a aderência das Cias.Abertas às práticas propostas pelo CODIM.

3) Definição de representantes nos Conselhos: IBRI ↔ Abrasca

A Sra. Luciana Paulo Ferreira, membro do Conselho de Administração do IBRI, foi indicada e aceitou ser a representante do IBRI no Conselho da Abrasca e vice-versa.

4) Pesquisa sobre a 480 e 481 – 12º Encontro Nacional

Por intermédio da Abrasca foi apresentada proposta de pesquisa elaborada pela Ernst&Young sobre os temas em epígrafe que seria apresentada no 12º Encontro Nacional de RI. O Conselho sugeriu que à mesma sejam incorporados os comentários anteriormente feitos sobre pesquisa de mesmo tema elaborada pelo Conselho do IBRI de modo a refletir as preocupações dos RI's lá expressas. O Conselho solicita ainda que a pesquisa, após atualizada, seja reenviada aos mesmos para vistas, bem como na coleta e divulgação dos dados, sejam apresentados os formulários e relatórios com a logomarca das entidades (Abrasca e IBRI) além da própria Ernst&Young.

5) Temas de debate com a CVM

Durante a última reunião deste Conselho foram sugeridos três tópicos de debates com a CVM de modo que a Superintendência solicitou definição sobre o encaminhamento a ser dado aos mesmos.

O Conselho entende que os pontos principais a serem debatidos são as Instruções 480, 481, 482 e o IFRS. Assim, com base na pauta de reunião (24/maio) a ser apresentada aos Conselheiros, será encaminhado também à Comissão Técnica para que sugira eventuais outros temas que considere de importância a serem debatidos com a CVM. Igualmente a Comissão de Divulgação será instada a opinar dentro da mesma linha.

6) Assuntos Diversos

a. Caderno IFRS – Price: O Sr.Presidente informou que a Price está de acordo com o auxílio à confecção de caderno que aborde o tema IFRS sob a ótica das Relações com Investidores, de modo que os dados da Price serão enviados ao Sr.Salim para que faça o contato inicial.

b. Brazil Day – versão européia: O Sr.Salim informou que a Diretoria do IBRI sugeriu que em sendo feito versão européia do Brazil Day, que a mesma seja em Londres. Assim, caso as entidades organizadoras resolvam por fazer a versão o voto do IBRI será para que o mesmo seja na praça de Londres.

c. Outros temas: A Superintendência elaborará carta a ser enviada a Fipecafi para debater sobre o curso executivo de curta duração, colocando o Instituto a disposição para a colaboração no mesmo.

7) Posicionamento Público do IBRI – Temas Relevantes

O Sr.Salim apresentou caderno que compila os pronunciamentos até hoje elaborados pelo IBRI em relação a temas que possam eventualmente suscitar polêmica ou entendimentos diversos junto ao mercado. Assim o objetivo do caderno apresentado é que os membros de Conselho e Diretoria possam se embasar no mesmo para eventualmente atender a questionamentos da imprensa sobre esses temas.

8) Certificação em RI: área ou profissional?

Fica definida a data de 28/abril para reunião via teleconferência a fim de debater o tema pormenorizadamente. Nessa mesma reunião será ainda debatida a pré-pauta de reunião do dia 24 com a CVM.

Sem mais a acrescentar o Sr.Presidente agradeceu a presença de todos finalizando a reunião às 11h50.