

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DO IBRI – INSTITUTO BRASILEIRO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES REALIZADA NO DIA 27 DE SETEMBRO DE 2010, ÀS 8h30, VIA TELECONFERÊNCIA.

Os trabalhos foram abertos e presididos pelo Sr. Luiz Fernando Rolla, Presidente do Conselho de Administração do IBRI, e secretariados por mim, Salim Ali, a convite do mesmo.

Foram registrados os seguintes participantes do Conselho de Administração: 1 – Luiz Fernando Rolla (Presidente); 2 – Doris Wilhelm (Vice-Presidente); 3 – Bruno Seno Fusaro (Conselheiro); 4 – Elizabeth Benamor (Conselheira); 5 – Julia Reid Ferretti (Conselheira); 6 – Marco Geovanne (Conselheiro). Participaram os seguintes convidados: 7 – Salim Ali (Superintendente Geral) e 8 – Luiz Cardoso (Assessor da Diretoria).

A pauta da reunião seguiu a seguinte ordem:

- 1) Conselho Consultivo do ISE – Resposta ao IBRI
- 2) Alteração na Superintendência
- 3) Andamento da Fiscalização
- 4) Indicação do novo Vice-Presidente Executivo
- 5) Brazil Day – Status Atual
- 6) Orientação Quanto à Proposta de Acordo com a Anbima
- 7) 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
 - b. Certificação do Profissional
 - c. Direcionamento dos Resultados da Enquete IBRI sobre “Assembleias Gerais Eletrônicas”

A reunião iniciou conforme a pauta acima proposta.

1) Conselho Consultivo do ISE – Resposta ao IBRI

O Conselho Consultivo do ISE (Índice de Sustentabilidade Empresarial) enviou resposta às cartas remetidas pelo IBRI entre Abril e Junho de 2008, cujo conteúdo questionava algumas das estruturas propostas ao respectivo índice. Após os debates realizados pelo Conselho de Administração do Instituto, tomou-se a decisão de reenviar as mesmas cartas para que sejam

reanalisadas pela Comissão de Sustentabilidade, Diretoria Executiva e o próprio Conselho de Administração, num prazo de vinte dias.

Após, o Instituto abordará outras entidades que potencialmente se identifiquem com o pleito apresentado pelo IBRI para então pedir reunião com a Bolsa e a FGV a fim de discutir os pontos ali evidenciados.

2) Alteração na Superintendência

Foi informado que o Sr. Salim Augusto Amed Ali deixará a Superintendência Geral do IBRI no próximo dia 30 de setembro de 2010, data em que o Sr. Luiz Roberto dos Reis Cardoso assumirá o cargo.

O Sr. Luiz Fernando Rolla na qualidade de Presidente do Conselho, agradeceu todo o empenho e serviços prestados pelo Sr. Salim durante os últimos seis anos em que auxiliou no desenvolvimento do Instituto. Igualmente agradeceu ao Sr. Luiz pela disposição e dedicação em das andamento aos assuntos do IBRI.

O Sr. Salim agradeceu a oportunidade concedida e a parceria de todos os membros do corpo constitutivo do IBRI para o alcance da missão do Instituto, qual seja, desenvolver o Profissional e a Área de RI.

3) Andamento da Fiscalização

O Sr. Salim informou que a Prefeitura do Município de São Paulo realiza fiscalização no Instituto, procedimento esse iniciado no último dia 28 de maio de 2010, sendo que o IBRI tem atendido a todas as demandas até aqui feitas pela fiscalização. Está sendo analisada pela entidade os custos para eventual defesa judicial. O assunto tem sido e continuará sendo prontamente comunicado à direção do Conselho de Administração e da Diretoria Executiva.

4) Indicação do novo Vice-Presidente Executivo

O Diretor Presidente do IBRI, Sr. Ricardo Florence, indica, para aprovação do Conselho, o nome do Sr. Domingos Figueiredo de Abreu para assunção da Vice-Presidência Executiva do IBRI no lugar do Sr. André Dorf, que assumiu a Presidência de Cia de capital fechado e desse modo sendo obrigado pelo Estatuto do IBRI a renunciar ao cargo. O Sr. Abreu é atualmente o Vice-Presidente Executivo e Diretor de RI do Banco Bradesco.

O Conselho de Administração aprovou o nome por unanimidade.

5) Brazil Day – Status Atual

O Brazil Day, a ser realizado no próximo dia 19 de outubro, na sede da Bloomberg em NY, terá seis painéis setoriais pela manhã já confirmados. Na parte da tarde ocorrerão as reuniões individuais. A seguir os setores e respectivas companhias confirmadas.

- 1 - UTILITIES: Cemig, Eletrobras, Sabesp (moderação a ser definida)
- 2 - BANKING: Bradesco, BB, Panamericano, Itaú Unibanco (moderado pelo BBI)
- 3 - MINING AND STEEL: CSN, Gerdau, Usiminas (moderado pelo BBI)
- 4 - OIL, GAS, ETHANOL AND PETROCHEMICAL: Petrobras e Braskem (moderado pelo JP Morgan)
- 5 - REAL STATE: Brookfield, JHSF, MRV (moderação a ser definida)
- 6 - TELECOM, MEDIA, CABLES AND TECHNOLOGY: Oi (não haverá painel nesse caso, somente one-on-ones, por solicitação da Oi). (JP escolheu moderar esse painel, contudo está ciente que potencialmente não ocorrerá)

O evento será aberto pelos Presidentes das Entidades, sendo que o IBRI será representado pelo Presidente do Conselho, Sr. Luiz Fernando Rolla. Após terá palestra do Economista José Alexandre Scheikman, seguindo com os painéis setoriais.

6) Orientação Quanto à Proposta de Acordo com a Anbima

A Diretoria Executiva solicitou orientação sobre os pontos que o Conselho considera como fundamentais para que constem em acordo a ser redigido e negociado com a Anbima sobre a presença de profissionais de RI antes da abertura de capital (IPO).

O Conselho considera de grande importância que haja a presença de um profissional de RI na empresa já 60 dias antes do momento em que a mesma protocole o prospecto na CVM (Comissão de Valores Mobiliários), período esse que equivale também ao “período de silêncio” estipulado pela Instrução CVM nº 400. Adicionalmente o acordo deve prever também a apresentação de um website de Relações com Investidores da Cia em que demonstre o andamento dos processos de arquivamentos e de informações públicas de modo organizado e de fácil acesso.

A Diretoria preparará o documento da proposta para futuramente apresentar ao Conselho de Administração.

7) Outros Temas em Andamento

a) Temas com a CVM:

- 1) **Evento sobre a 480 – Análise dos Formulários de Referência Entregues:** o tópico não foi ainda desenvolvido com a Autarquia, necessitando ser debatido com os mesmos.
- 2) **358 – Diferença conceitual entre Comunicado ao Mercado / Aviso aos Acionistas / Fato Relevante:** será desenvolvida por membro da Comissão Técnica, Dr. José Luiz Homem de Mello
- 3) **Reunião Pública e Teleconferência – o Full Disclosure:** será desenvolvida por membro da Comissão Técnica, Dr. Thiago Giantomassi.
- 4) **Prospectos – Plain Portuguese:** será desenvolvida por membro da Comissão Técnica, Dr. Gustavo Grebler.

b) Certificação do Profissional: A Comissão está montada com dois membros da Diretoria Executiva (Sr. Ricardo Florence mais o recém indicado Vice-Presidente, Sr. Domingos Abreu) e dois membros do Conselho de Administração (Sr. Geraldo Soares e a Sra. Elizabeth Benamor, essa última por confirmar), além do suporte natural da Superintendência.

c) Direcionamento dos Resultados da Enquete IBRI sobre “Assembleias Gerais Eletrônicas”: A carta foi enviada à empresa de consultoria no último dia 15/set, tendo sido confirmado o recebimento da mesma por telefone. O Instituto aguarda resposta que, em tempo, deverá ser enviada ainda na presente semana.

Sem mais a acrescentar o Sr. Luiz Fernando Rolla finalizou a reunião às 10h25, agradecendo a participação de todos.

Luiz Fernando Rolla
Presidente do Conselho de Administração

Ricardo Florence dos Santos
Diretor Presidente