

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DO IBRI – INSTITUTO BRASILEIRO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES REALIZADA NO DIA 28 DE JANEIRO DE 2011, ÀS 09h00, NA SEDE DO IBRI-INSTITUTO BRASILEIRO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES, À RUA BOA VISTA, Nº 254 – 3º ANDAR – SALA 311 – 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 – Dóris Wilhelm (Vice-Presidente) via teleconferência; 3 – Geraldo Soares (Vice-Presidente); 4 – Luciana Ferreira (Conselheira) 5 – Elizabeth Benamor (Conselheira) via teleconferência 6 - Bruno Fusaro (Conselheiro) via teleconferência 7 – Marco Geovanne (Conselheiro). Participaram pela Diretoria Executiva: 8 – Ricardo Florence (Diretor Presidente) via teleconferência ; Participou o seguinte convidado : 9 - Luiz Roberto dos Reis Cardoso (Superintendente Geral)

A pauta da reunião seguiu a seguinte ordem:

- 1) Apresentação do documento Linguagem Direta - “Orientações para divulgações estruturadas e não estruturadas” - Gustavo Grebler – Com. Técnica do IBRI
- 2) Conselho consultivo do ISE
- 3) Andamento da Fiscalização
- 4) Brazil Day
- 5) Carta entregue à ANBIMA
- 6) Orçamento e anuidade 2011/Patrocinadores anuais/ Sugestão de cronograma de reuniões do Conselho para 2011
- 7) 13º Encontro Nacional de RI e Mercado de Capitais
- 8) Alteração do Diretor Regional RJ
- 9) 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
  - b. Certificação do Profissional de RI
  - c. Direcionamento dos Resultados da Enquete IBRI sobre “Assembleias Gerais Eletrônicas”
  - d. MBA – reformulação/E-Learning (Comissão de Desenvolvimento Profissional)

- e. Instituto Educacional BM&FBOVESPA – Curso de RI – Programa de Formação Fortalecimento e Consolidação da Cultura de Companhia Aberta – São Paulo 16 e 17 de maio Fortaleza 9 de abril
- f. Representantes do IBRI no 13º Prêmio Abrasca – Melhor Relatório Anual

A reunião iniciou com a solicitação da mudança da ordem de apresentação do item 1 para após a apresentação do item 7.

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

O Presidente do Conselho, Sr. Luiz Fernando Rolla e o Superintendente, Sr. Luiz Roberto dos Reis Cardoso realizarão uma reunião hoje, dia 28/01, às 15h00 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 todas as pendências foram eliminadas e o Instituto teve sua situação regularizada no período dos últimos 5 anos auditados (2005 a 2009), cabendo apenas um valor não significativo como autuação e multa. Este fato implica na eliminação do valor provisionado em nosso orçamento para 2011 que será apresentado ao Conselho para aprovação nesta reunião. O Conselho parabenizou o Superintendente pela conclusão positiva desse trabalho.

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

Ainda não foi marcada a reunião entre as entidades organizadoras do evento para avaliação e sugestões de melhoria do Brazil Day. A Comissão Internacional do IBRI deverá se reunir e elaborar as sugestões para a melhoria do evento.

A Sra. Dóris Wilhelm comunicou que foi convidada pelo CEO do NIRI, Mr. Jeff Morgan, para ser uma das integrantes da subcomissão de Global RI da Conferência Anual do NIRI 2011. Será a moderadora do Painel 5 “Managing smooth migration to IFRS” onde será apresentada a experiência brasileira na adoção do IFRS. Já convidou diversos executivos de grandes empresas, sendo que o Sr. Ricardo Florence da Marfrig e o Sr. Roberto Castello Branco da Vale já aceitaram o convite.

#### **4) Carta entregue à Anbima**

A carta proposta foi entregue pelo Superintendente Luiz Roberto Cardoso ao Sr. Marcelo Giufrida, Presidente da ANBIMA no dia 22/12/2010. O Sr. Marcelo comentou na ocasião que inicialmente concordava com nossa solicitação e que iria encaminhar para Comissão específica dentro da ANBIMA para análise.

#### **5) Orçamento e anuidade 2011/Sugestão de Cronograma de Reuniões do Conselho para 2011**

Foi apresentado o Orçamento para 2011 e a sugestão de valores da anuidade 2011, para aprovação do Conselho. O valor da anuidade sugerido foi de R\$ 570,00 para pagamento até 15/03 e R\$ 590,00 após esse prazo. Foi destacado que o reajuste proposto está abaixo da variação do IPCA-E 2010. O Conselho aprovou o Orçamento e o reajuste da anuidade proposta. O cronograma de reuniões será refeito levando em consideração os principais eventos que ocorrerão durante o ano no exterior.

#### **6) 13º Encontro Nacional de RI e Mercado de Capitais**

Os representantes do IBRI na Comissão organizadora do evento são Ricardo Florence, Geraldo Soares, Paulo Costa, Arthur Farme, Luis Moran, Diego Barreto e Luiz Roberto Cardoso. Será realizada a primeira reunião no próximo dia 04/02 onde serão levantados temas para serem abordados no evento. Foi solicitado ao Conselho sugestão de temas para o Encontro.

#### **7) Alteração do Diretor Regional do RJ**

O Sr. Alexandre Quintão Fernandes, Diretor Regional do RJ, solicitou afastamento do Instituto em função de sua transferência para Amsterdã na Holanda. O Diretor Presidente, Sr. Ricardo Florence agradeceu a colaboração do Sr. Alexandre e indicou ao Conselho o Sr. Arthur Farme d'Amoed Neto, Vice-Presidente Corporativo e de RI da SulAmérica para substituí-lo. O Vice-Presidente do Conselho, Sr. Geraldo Soares, parabenizou o Diretor Presidente pela excelente escolha e destacou as qualidades do Sr Arthur Farme, tendo a certeza que ele irá contribuir substancialmente no desenvolvimento das atividades do Instituto no Rio de Janeiro. O Conselho de Administração aprovou, por unanimidade, o nome do Sr. Arthur Farme para Diretor Regional do RJ.

## **8) Apresentação do documento Linguagem Direta – “Orientações para divulgações estruturadas e não estruturadas” – Gustavo Grebler da Comissão Técnica do IBRI**

O Sr. Gustavo Grebler fez a apresentação do documento e respondeu a diversas questões formuladas pelos Conselheiros. O Sr. Geraldo Soares, sugeriu que o Sr. Gustavo Grebler elaborasse o documento já no formato de um Parecer de Orientação e que posteriormente seja enviado às Comissões Técnica e de Divulgação do IBRI para análise e sugestões. Após essa fase o documento retornaria ao Conselho para aprovação final e posterior apresentação em futura reunião a ser realizada com a Presidência e Diretoria da CVM (foi sugerido que a reunião seja realizada durante o Encontro Nacional de RI de 2011). A proposta foi aprovada pelo Conselho e o Sr. Gustavo irá elaborar o documento.

## **9) 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 o evento “Formulário de Referência – Avaliação e Aperfeiçoamento” será realizado no próximo dia 25, em conjunto com a CVM e a BM&FBovespa. Terá a participação do Sr. Alexandre Almeida pela CVM, do Sr. Nelson Ortega da BM&FBovespa e do Sr. Ricardo Florence pelo IBRI.

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

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

#### 3. Reunião Pública e Teleconferência - o Full Disclosure

Estamos aguardando um retorno do Dr. Thiago Giantomassi para discutir o assunto.

### B. Certificação do Profissional de RI

A Comissão de Certificação do Profissional de RI realizou sua primeira Reunião no dia 20/01. Foram discutidos diversos pontos e alguns foram definidos: a certificação não será obrigatória e seria concedida nos níveis básico e avançado. Foram elaboradas duas propostas quanto à concessão da certificação nesses dois níveis. Foi solicitado que fossem enviadas as duas propostas para todos os Conselheiros e que estes opinassem na próxima Reunião do Conselho.

### C. Direcionamento da Enquete IBRI sobre Assembléias Gerais Eletrônicas

Todos os membros do Comitê Superior de Orientação, Nominção e Ética se pronunciaram sobre o assunto. A orientação do Comitê é que o Diretor Presidente Sr. Ricardo Florence e o Presidente do Conselho de Administração, Sr. Luiz Fernando Rolla, façam contato com os novos acionistas da empresa de consultoria relatando o ocorrido e esclarecendo a posição do Instituto. O Conselho concordou com a orientação do Comitê.

### D.MBA – Reformulação / E-Learning (Comissão de Desenvolvimento Profissional)

Foi realizada em dezembro, reunião com o Sr. Iran Siqueira Lima, Presidente da FIPECAFI. Participaram da reunião pelo IBRI, o Sr. Ricardo Florence, o Sr. Diego Barreto e o Sr. Luiz Roberto Cardoso. Foram discutidos todos os pontos referentes a efetivação das mudanças no MBA e também sobre todas as etapas para a realização do primeiro curso e-learning em RI. Foi também indicado o Sr. Diego Barreto para ser o representante do IBRI junto a FIPECAFI.

### E. Instituto Educacional BM&FBovespa – Curso de RI – Programa de Formação e Fortalecimento da Cultura de Companhia Aberta

A turma de São Paulo será realizada nos dias 16 e 17 de maio e há a tentativa de se realizar uma turma em Fortaleza no dia 09 de abril.

### F. Representantes do IBRI no 13º Prêmio Abrasca – Melhor Relatório Anual

Os representantes do IBRI serão os seguintes profissionais de RI: Helton Rodrigo Barbosa do Banco Bradesco; João Antonio Passos Carvalho da Mahle Metal Leve; e Remi Kaiber Junior da Marfrig.

Sem mais a acrescentar o Sr. Luiz Fernando Rolla finalizou a reunião às 12h00, agradecendo a participação de todos.

Luiz Fernando Rolla  
Presidente do Conselho de Administração

Ricardo Florence dos Santos  
Diretor Presidente