

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DO IBRI – INSTITUTO BRASILEIRO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES REALIZADA NO DIA 25 DE FEVEREIRO 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); 3 – Geraldo Soares (Vice-Presidente); 4 – Júlia Holland Reid Ferretti (Conselheira) 5 – Ricardo Florence (Diretor Presidente) via teleconferência ; Participou o seguinte convidado: Luiz Roberto dos Reis Cardoso (Superintendente Geral)

A pauta da reunião seguiu a seguinte ordem:

1. ISE
2. ANBIMA
3. 13º Encontro Nacional de RI e Mercado de Capitais
4. Outros Assuntos em Andamento:
  - a. Temas com a CVM
    1. Evento sobre a 480 – Análise dos Formulários de Referência entregues
    2. Orientações para divulgações estruturadas e não estruturadas – Gustavo Grebler – Com. Técnica do IBRI
    3. 358 – Diferença conceitual entre Comunicado ao Mercado/Aviso aos Acionistas/Fato Relevante. ( Documento elaborado pelo Dr. José Luiz Homem de Mello da Comissão Técnica do IBRI).
    4. 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. E-Learning (Comissão de Desenvolvimento Profissional)
  - e. Agenda de Reuniões do Conselho de Administração para 2011
  - f. Pesquisa do Perfil do Profissional de RI – FIPECAFI
  - g. Reunião do GIRN – Global Investor Relations Network – 10/fev/2011
  - h. Tema da Pesquisa IBRI/Deloitte
  - i. Conselho de Vogais da Fundação de Apoio do Comitê de Pronunciamentos Contábeis
  - j. Conselho Honorário do Carbon Disclosure Project South America
  - k. Conselho de Administração da Neoenergia

## **1) ISE**

O Presidente do Conselho, Sr. Luiz Fernando Rolla fez um relato sobre a reunião realizada dia 28/01 com a Presidente do Conselho do ISE, Sonia Favaretto e com a participação do Superintendente, Sr. Luiz Roberto dos Reis Cardoso. Na reunião foram apresentadas alguns pontos de preocupação dos RIs com relação ao ISE. A Sra. Sonia Favaretto informou que o ISE está numa fase de maturação sendo muito importante escutar o mercado. Considerou indispensável um contato mais direto e permante com o IBRI e se colocou a disposição para participar de Reunião com o Conselho do Instituto para esclarecimento dos pontos levantados pelos RIs. e ouvir sugestões para a melhoria do ISE. O Conselho aprovou a realização de Reunião com a BM&FBovespa, com a participação também da Diretoria Executiva e do Coordenador da Comissão de Sustentabilidade do IBRI, para tratarmos das questões relativas ao ISE e também discutir uma pauta para fomentar o excelente relacionamento entre o IBRI e a Bolsa.

## **2) Anbima**

O Sr. Luiz Roberto Cardoso informou que o Sr. Ricardo Florence não conseguiu contato com o Sr. Marcelo Giufrida para saber do andamento de nossa solicitação. Aproveitando o assunto, o Sr. Luiz Fernando Rolla, sugeriu a realização de reuniões com as associações do mercado de capitais com o objetivo de maior aproximação e da possível realização de atividades em conjunto. As reuniões contariam com a presença do Presidente do Conselho de Administração, do Diretor Presidente e do Superintendente do IBRI. A sugestão foi aprovada pelo Conselho e foi solicitado ao Superintendente que agendasse as reuniões.

## **3) 13º Encontro Nacional de RI e Mercado de Capitais**

O Sr. Luiz Roberto Cardoso, informou que o Programa está em fase final de elaboração e que já estão sendo definidos os palestrantes e enviados os convites. 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.

## **4) 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 hoje, 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. O evento já está com mais de 150 inscritos.

#### 2. Orientações para divulgações estruturadas e não estruturadas – Gustavo Grebler – Com. Técnica do IBRI

O Sr. Gustavo Grebler deverá enviar nos próximos dias o documento em forma de Parecer de Orientação para ser submetido à Comissão Técnica e à Comissão de Divulgação .

#### 3. 358 – Diferença conceitual entre Comunicado ao Mercado/Aviso aos Acionistas/Fato Relevante

O Conselho analisou o documento preliminar enviado pelo Dr. José Luiz Homem de Mello e orientou para que seguisse o mesmo procedimento do documento “Orientações para divulgações estruturadas e não estruturadas” elaborado pelo Sr. Gustavo Grebler.

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

Estamos aguardando um contato do Dr. Thiago Giantomassi com a Sra. Edina Biava, Coordenadora da Comissão Técnica para discutir o assunto.

### B. Certificação do Profissional de RI

O Sr. Luiz Roberto Cardoso enviou a todos os Conselheiros as duas propostas quanto à concessão da certificação. Devido a complexidade do assunto, foi sugerido e aprovado pelo Conselho a realização de uma Reunião do Conselho exclusiva para tratar do assunto. Para essa reunião foi sugerida a presença de representante da empresa Prepona, especializada em certificação, para esclarecer dúvidas sobre o tema.

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

O Presidente do Conselho irá agendar reunião com os novos acionistas da empresa de consultoria.

#### D. E-Learning (Comissão de Desenvolvimento Profissional)

O Sr. Luiz Roberto Cardoso informou que o curso E-Learning em RI será lançado no próximo dia 21 de março com o seguinte título - “Relações com Investidores: Contexto e Conceitos”. O Conselho de Administração parabenizou o trabalho realizado pela Comissão de Desenvolvimento Profissional coordenada pelo Sr. Diego Barreto.

#### E. Agenda de Reuniões do Conselho de Administração para 2011

O Sr. Luiz Roberto Cardoso apresentou o calendário abaixo de reuniões para 2011 que foi aprovado pelo Conselho.

#### CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO - AGENDA DE REUNIÕES 2011

	2ª Reunião	25/fev
	3ª Reunião	15/abr
	4ª Reunião	20/mai
F	5ª Reunião	01/jul
	6ª Reunião	19/ago
	7ª Reunião	23/set
R	8ª Reunião	11/nov

#### F. Pesquisa do Perfil do Profissional de RI – FIPECAFI

O Sr. Luiz Roberto informou que a Professora Marina da FIPECAFI, deverá enviar até o final de março um Relatório preliminar da Pesquisa.

#### G. Reunião do GIRN – Global Investor Relations Network

Foi realizada no dia 10/02 reunião através de conference call, do GIRN do qual o IBRI faz parte.. O Sr. Paulo Faustino da Costa (Coordenador da Comissão Internacional do IBRI) e Ivani Benazzi de Andrade (sub coordenadora da Comissão) participaram da reunião e informaram que os participantes fizeram um overview das práticas de governança corporativa de cada país, sendo que o assunto mais discutido na teleconferência foi a preocupação dos RIs em buscar a Certificação dos Profissionais de RI. Os participante também referendaram o nome de Mr. Mike Mitchell da UK IR Society como novo Chairman do GIRN.

#### H. Tema da Pesquisa IBRI/Deloitte

A Deloitte sugeriu ao IBRI que Sustentabilidade fosse o tema da pesquisa de 2011. Após os comentários de diversos Conselheiros, foi proposto que o IBRI sugerisse a Deloitte que analisasse a possibilidade do tema a ser abordado fosse IFRS. Na opinião do Conselho seria um tema mais atrativo, já que as empresas estão apresentando seus demonstrativos financeiros em IFRS pela primeira vez e ainda o assunto provoca muito interesse por parte dos profissionais do mercado de capitais. O Superintendente irá encaminhar a sugestão para a Deloitte.

#### I. Conselho de Vogais da Fundação de Apoio do Comitê de Pronunciamentos Contábeis

A Fundação solicitou ao IBRI a indicação de um representante para fazer parte do Conselho de Vogais da entidade. O Diretor Presidente, Sr. Ricardo Florence indicou o Sr. Geraldo Soares para a função e este aceitou o convite.

#### J. Conselho Honorário do Carbon Disclosure Project South America

O Sr. Ricardo Florence foi convidado e aceitou fazer parte do Conselho Honorário do Carbon Disclosure Project South America.

#### K. Conselho de Administração da Neoenergia

O Conselho parabenizou o Sr. Marco Geovanne Tobias da Silva, Conselheiro do IBRI, pela nomeação como Presidente do Conselho de Administração da empresa Neoenergia.

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