

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DO IBRI – INSTITUTO BRASILEIRO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES REALIZADA NO DIA 29 DE AGOSTO 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. E COMPLEMENTADA NO DIA 01 DE SETEMBRO DE 2011 POR TELECONFERÊNCIA.

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 – Elizabeth Benamor (Conselheira) via teleconferência; 5 – Júlia Holland Reid Ferretti (Conselheira); 6 – Luciana Ferreira (Conselheira). Participaram os seguintes convidados: Ricardo Florence (Diretor Presidente) e Luiz Roberto dos Reis Cardoso (Superintendente Geral) .

A pauta da reunião seguiu a seguinte ordem:

- 1) Reunião com o Sr. José Antonio Gragnani - Diretor Executivo de Desenvolvimento e Fomento de Negócios da BM&FBovespa
- 2) 13º Encontro Nacional de RI - Avaliação Final
- 3) Workshop RI - Avaliação Final
- 4) XBRL
- 5) Seminários com a CVM
- 6) Carta CVM – Instrução 308 – Rodízio de auditores
- 7) Respostas do Conselho Deliberativo do ISE
- 8) Outros assuntos:
 - a) Caderno PWC - RI para IPO
 - b) Evento com NYSE - 15 de agosto de 2011
 - c) Brazil Day 2012
 - d) Divulgação de Vagas de RI

1) Reunião com o Sr. José Antonio Gragnani-Diretor Executivo de Desenvolvimento e Fomento de Negócios da BM&FBovespa

O Sr. Luiz Fernando Rolla, Presidente do Conselho de Administração, destacou que o principal objetivo da reunião era estreitar ainda mais o relacionamento com a BM&FBovespa e reativar a Comissão formada por integrantes do IBRI e da Bolsa, que é um dos itens de Convênio de Cooperação assinado com a Bolsa em 05/06/2006 . Em seguida o Presidente passou a palavra aos Conselheiros presentes que ratificaram a importância do desenvolvimento de projetos em conjunto com a Bolsa e da reativação da Comissão anteriormente mencionada. O Sr. José Antonio Gragnani fez um relato detalhado das atividades que vem sendo desenvolvidas para o fomento dos negócios da Bolsa, onde a aproximação com as empresas e

com os seus respectivos RIs é de fundamental importância para o sucesso dessas ações. Destacou a importância da reativação da Comissão IBRI/BM&FBovespa, ficando acertado que nos próximos dias serão indicados os representantes das duas instituições que deverão se reunir mensalmente para tratar de assuntos de interesse de ambas as partes. O Sr. Gragnani informou também dos esforços da Bolsa em uma integração maior com as Bolsas do Chile, Peru, Colômbia e México e também de aperfeiçoamento no mercado de acesso para empresas de menor porte. Finalmente informou aos presentes que estava se desligando da Bolsa, mas que os pontos levantados durante a reunião continuarão sendo desenvolvidos pela Sra. Cristiana Pereira, Diretora de Relacionamento c/Investidores Institucionais, Empresas e Pessoas Físicas e pelo Sr. Alexandre Rodrigues Waltz, Gerente de Desenvolvimento de Empresas que também estavam presentes à reunião. O Sr. Luiz Fernando Rolla agradeceu a presença dos três representantes da Bolsa e colocou o Conselho de Administração do IBRI a disposição para futuros encontros com a BM&FBovespa. Dando continuidade a reunião o Conselho de Administração aprovou os seguintes nomes para representarem o IBRI na Comissão BM&FBovespa/IBRI: Dóris Wilhelm-Vice Presidente do Conselho de Administração, Julia Reid – Conselheira, Diego Barreto – Coordenador da Comissão de Desenvolvimento Profissional, Diogo Gonçalves – Diretor Regional MG e Luiz Roberto dos Reis Cardoso – Superintendente.

2) 13º Encontro Nacional de RI e Mercado de Capitais – Avaliação Final

A avaliação final do evento foi apresentada e confirmou as expectativas do Conselho. 92% das avaliações indicaram que o evento foi ótimo/bom. Foi destacado também o crescimento na entrega dos formulários de avaliação. Foram entregues 239 avaliações. Foi o maior número de avaliações entregues desde o início dos Encontros. Essas avaliações irão colaborar no planejamento do 14º Encontro que será realizado nos 02 e 03 de julho de 2012. Já estão sendo convidados os profissionais que serão indicados pelo IBRI para compor a Comissão Técnica do Encontro de 2012.

3) Workshop RI – Avaliação Final

Foi apresentada a avaliação final do Workshop realizado logo após o encerramento do 13º Encontro Nacional. O Workshop foi muito bem avaliado pelos participante. 97% dos 48 participantes que entregaram a avaliação consideraram o evento ótimo/bom. Foram sugeridos muitos temas para a realização de futuros workshops.

4) XBRL

O Superintendente entrou em contato com a Professora Marina da Fipecafi sobre o assunto e esta indicou o Prof. Edson Luiz Riccio, que é um dos coordenadores do projeto XBRL.

O Prof. Riccio fez uma explanação sobre o atual estágio da implantação do XBRL no Brasil e indicou o Prof. Nelson Carvalho para obter mais detalhes do projeto e como o IBRI poderá participar. A reunião com o Prof. Nelson está agendada para o próximo dia 09 de setembro.

5) SEMINÁRIOS COM A CVM

O Superintendente informou que após manter contato com a CVM e a BM&FBovespa foi decidido pelas três entidades, a não realização de novo seminário sobre o Formulário de Referência. Essa decisão deve-se ao fato de não haver ainda nenhuma alteração em relação ao sistema atualmente utilizado e que já foi objeto de seminário realizado pelo IBRI/CVM/BM&FBovespa em fevereiro último. Os outros documentos entregues pelo IBRI na reunião com a CVM realizada em julho, estão sendo analisados.

6) CARTA CVM – INSTRUÇÃO 308 – RODÍZIO DE AUDITORES

Foi encaminhada à CVM carta contendo as sugestões do Instituto quanto à Instrução 308 que estava em audiência pública. Os membros do Conselho sugeriram a criação de um espaço no site do IBRI para a colocação de todo material referente às Audiências Públicas que o IBRI tem participado e enviado sugestões.

7) RESPOSTAS DO CONSELHO DELIBERATIVO DO ISE

O IBRI recebeu no dia 29 de julho de 2011 resposta do Conselho do ISE referente às sugestões enviadas pelo Instituto para melhoria e aperfeiçoamento do ISE. Após análise da resposta o Conselho decidiu continuar colaborando e encaminhando sugestões para o aperfeiçoamento do ISE, já que uma parte delas não foi contemplada na reformulação do questionário deste ano. Foi discutida pelo Conselho a questão 13A inserida no item Dimensão Geral, indicador 6A do ISE-2011, que se refere a autorização por parte da empresa a divulgação das respostas do questionário. Após a análise por parte dos Conselheiros, foi aprovado por unanimidade o envio de correspondência aos associados para que orientem as empresas a não divulgarem as respostas dos questionários.

8) OUTROS ASSUNTOS:

a) Caderno PWC/IBRI – RI para IPO

O Superintendente informou que a lista dos itens que irão compor o caderno já foi aprovada e já foi efetuada a divisão dos temas que cada parte irá desenvolver. A próxima etapa será a divisão dos temas que cabe ao IBRI desenvolver, entre os membros da Comissão de Desenvolvimento Profissional que já se prontificaram a colaborar nesse trabalho.

b) Evento com NYSE – 15 de agosto de 2011

O evento realizado com a NYSE Euronext, que contou com a presença do CEO daquela Bolsa, Mr. Duncan Niederauer e do Diretor Presidente do IBRI, Sr. Ricardo Florence teve a participação de 75 executivos pertencentes às mais variadas empresas. O tema da palestra de Mr. Duncan foi: Os benefícios e desafios das empresas brasileiras no Mercado de Capitais Global.

c) Brazil Day 2012

Os presidentes da Abrasca, IBRI e Apimec, deverão agendar reunião com a presidência da BM&FBovespa, para a apresentação da nova estrutura de apoio ao evento em New York.

d) Divulgação de vagas em RI

Foi discutida a possibilidade de mudança no sistema de divulgação das vagas em RI aos associados. O Conselho de Administração decidiu manter o sistema atual, ou seja, enviar as vagas para todos os associados e deixar a mesma disponível no site do IBRI.

Sem mais a acrescentar o Sr. Luiz Fernando Rolla finalizou a reunião do dia 29 de agosto, às 12h00, e a teleconferência do dia 1º de setembro, às 18h00, agradecendo a participação de todos.

Luiz Fernando Rolla
Presidente do Conselho de Administração

Ricardo Florence dos Santos
Diretor Presidente