

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DO IBRI – INSTITUTO BRASILEIRO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES REALIZADA NO DIA 09 DE MARÇO DE 2012, 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 – Geraldo Soares (Vice-Presidente); 3 – Júlia Holland Reid Ferretti (Vice – Presidente); 4 – Dóris Wilhelm (Conselheira) via teleconferência; 5 – Edina Biava (Conselheira) via teleconferência; 6 – Arthur Farne (Conselheiro). Participou o seguinte convidado: Luiz Roberto dos Reis Cardoso (Superintendente Geral) .

A pauta da reunião seguiu a seguinte ordem:

1. Apresentação do Convênio BM&FBovespa/Apimec
Cristiana Pereira - Diretora de Relacionamento com Empresas e Institucionais da BM&FBovespa e Lucy Souza – Presidente da Apimec Nacional
2. ISE – Reunião com Sonia Favaretto – Presidente do Conselho Deliberativo do ISE
3. Certificação do Profissional de RI
4. 14º Encontro Nacional de RI e Mercado de Capitais – 02 e 03 de julho
5. Composição da Diretoria Executiva
6. Atualização do livro O Estado da Arte das Relações com Investidores no Brasil
7. Pesquisa Deloitte/IBRI e pesquisa IBRI/Fipecafi
8. Brazil Day 2012

1) Apresentação do Convênio BM&FBovespa/Apimec

As Sras. Cristiana Pereira – Diretora de Relacionamento com Empresas e Institucionais da BM&FBovespa e Lucy Souza – Presidente da Apimec Nacional e o Sr. Vinicius Corrêa e Sá – Superintendente de supervisão da Apimec Nacional, apresentaram ao Conselho o novo Convênio firmado entre a BM&FBovespa e a Apimec Nacional. Inicialmente a Sra. Cristiana Pereira relatou que baseada em experiência desenvolvida em Londres, e com a finalidade de aumentar a liquidez das empresas de menor porte, a BM&FBovespa propôs a Apimec uma parceria com o objetivo de elaboração de relatórios pelos analistas das empresas que participam do Bovespa Mais. A BM&FBovespa irá pagar aos analistas indicados pela Apimec, a elaboração desses relatórios pelo período de dois anos. A Sra. Lucy Souza explicou que a Apimec complementou a proposta, estendendo para as demais empresas listadas na BM&FBovespa a possibilidade da elaboração de relatórios por parte de analistas selecionados pela Apimec, ficando a empresa listada responsável pelo pagamento desse serviço. O Conselho elogiou a iniciativa e sugeriu que seja feita uma intensa comunicação do projeto aos Ris das empresas. Ficou acertado então a realização de um seminário na BM&FBovespa com o apoio do IBRI e da Abrasca, para a apresentação do Convênio. O Presidente do Conselho agradeceu a visita de todos e ressaltou que o IBRI dará total apoio a iniciativa.

2) ISE – REUNIÃO COM SONIA FAVARETTO – PRESIDENTE DO CONSELHO DELIBERATIVO DO ISE

O Conselho de Administração do IBRI recebeu a visita da Sra. Sonia Favaretto e do Sr. Osvaldo Soares – Vice-Presidente do ISE. O Sr. Luiz Fernando Rolla deu as boas vindas aos representantes do ISE e adiantou que a visita estava programada desde reunião realizada com o Conselho do ISE em 2011. O Sr. Rolla fez uma explanação inicial destacando que a visita tinha o objetivo de maior aproximação do IBRI com o ISE e de esclarecer dúvidas que o Conselho tenha sobre o tema. A Sra. Sonia Favaretto fez uma breve explanação sobre a evolução do ISE em diversos aspectos e informou que o Conselho do ISE não aprovou a sugestão do IBRI de composição de uma Comissão composta por Ris de empresas com o objetivo de criar um canal direto com o Conselho para antecipar discussões sobre questões complexas referentes ao ISE. Informou que o Conselho do ISE considerou que há conflito de interesses com a Comissão proposta e sugeriu como alternativa a realização de um Workshop exclusivo com o IBRI para discussão de temas de interesse dos Ris. O Sr. Luiz Fernando Rolla em nome do Conselho do IBRI, aprovou a realização do Workshop mas lamentou a não aprovação pelo ISE da formação da Comissão de Ris. Salientou que essa Comissão iria antecipar o encaminhamento de questões polêmicas com relação ao ISE evitando a ocorrência de divergências entre os profissionais de RI e o ISE. Os representantes do ISE responderam diversas perguntas dos Conselheiros presentes e ao final ficou acertado que a Sra. Sonia Favaretto iria enviar o calendário completo das etapas de discussões do novo questionário 2012 do ISE e que a data provável de realização do

Workshop seria no começo de maio. O Sr. Luiz Fernando Rolla agradeceu a presença dos representantes do ISE e salientou que o Workshop será o início de uma aproximação maior com o ISE e que também tinha a certeza que seria o início do processo para a criação da Comissão de Ris proposta pelo IBRI.

3) Certificação do Profissional de RI

O Superintendente informou aos Conselheiros que os Contratos com a FGV, Prepona e Fipecafi já foram aprovados pelo advogado Sr. Emerson Drigo, do Escritório Vieira, Drigo e Vasconcellos Advogados, que está assessorando o IBRI de forma pro bono e que já estão em processo de assinatura pelas partes. O Conselheiro Geraldo Soares sugeriu e foi aprovado pelo Conselho, que na próxima reunião, se possível, o Coordenador do Projeto, Sr. Diego Barreto, apresentasse ao Conselho um esboço geral sobre os principais pontos que deverão fazer parte do Regulamento Geral da Certificação.

4) 14º Encontro Nacional de RI e Mercado de Capitais 02 e03 de Julho de 2012

O Conselho aprovou o Programa Preliminar do 14º Encontro Nacional de RI e Mercado de Capitais e ressaltou ser indispensável a presença do Presidente do NIRI Sr. Jeffrey Morgan. O Superintendente irá encaminhar à Comissão Organizadora a solicitação do Conselho.

5) Composição da Diretoria Executiva

O Superintendente, Sr. Luiz Roberto Cardoso, informou que o Sr. Carlos Affonso d'Albuquerque, Diretor Financeiro e de Relações com Investidores da Valid, é o novo Diretor Regional do Rio de Janeiro. Nos próximos dias deverá indicar seus Diretores Adjuntos.

6) Atualização do livro O Estado da Arte das Relações com Investidores no Brasil.

O Conselheiro Geraldo Soares sugeriu e foi aprovado pelo Conselho a elaboração da atualização do livro O Estado da Arte das Relações com Investidores no Brasil. Foi aprovado também que uma proposta de atualização do livro seja solicitada a Digital – Assessoria de Comunicação para ser apresentada na próxima reunião do Conselho em 13 de abril.

7) Pesquisa Deloitte/IBRI e Pesquisa IBRI/Fipecafi

O Superintendente informou que a Deloitte sugeriu como tema para a pesquisa desse ano a carga de impostos das companhias abertas. O Conselho concluiu que esse tema estaria mais ligado à área contábil das empresas e sugeriu como tema de maior interesse dos Ris, a quantidade e qualidade das informações apresentadas pelas companhias abertas. O Superintendente irá propor o novo tema sugerido pelo Conselho à Deloitte. O Superintendente informou também que está em fase de atualização o questionário da pesquisa IBRI/Fipecafi sobre o Perfil do Profissional de RI. Após as sugestões de mudanças o questionário será enviado ao Conselho para aprovação.

8) Brazil Day

O Superintendente informou que estão sendo finalizados os detalhes do evento e as cartas acordos para a realização do evento.

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