

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DO IBRI - INSTITUTO BRASILEIRO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES, REALIZADA NO DIA 03 DE ABRIL DE 2008, ÀS 12h30, NO CLUBE SÃO PAULO, SITUADO À AV. HIGIENÓPOLIS , Nº 18 – SÃO PAULO – SP.

Os trabalhos foram abertos e presididos pelo Sr. João Pinheiro Nogueira Batista, Presidente do Conselho de Administração do IBRI, e secretariados por mim, Salim Ali, a convite do mesmo. Foram registrados os seguintes participantes: 1 – João Pinheiro Nogueira Batista; 2 – Doris Wilhelm (Paranapanema); 3 – Líbano Barroso; 4 – Gilson Bentes (Usiminas); 5 – Sérgio Tuffy Sayeg; 6 – Welson Teixeira Jr. (Sadia); 7 – Wilson K.Amarante (Rede S/A).

Participaram os seguintes convidados: Geraldo Soares (Presidente Executivo); Luiz Roberto Cardoso (Assessor da Diretoria) e Rodney Vergili (Assessor de Comunicação).

A primeira chamada ocorreu às 12h30, com segunda chamada às 13h, sendo a reunião iniciada às 13h10m.

Os trabalhos obedeceram à seguinte pauta:

- 1) Informações Regulares
 - a. 10º Encontro Nacional de RI
 - b. Brazil Day 2008
 - c. Mesa Redonda – Revista Consumidor Moderno/Prêmio PIB
 - d. Debates Portal Acionista e IBRI – 9ª Rodada
 - e. MBA de RI – Início da 9ª Turma
 - f. Participação do IBRI na 2ª Townmeeting – Comitê de Educação CVM
 - g. Curso de RI Bovespa/IBRI – 2ª edição
 - h. Comissão de Sustentabilidade – cartilha sobre mercado de carbono
 - i. Selo IBRI de qualidade em Relações com Investidores
- 2) ISE – Debate sobre critérios do índice
- 3) Alterações Estatutárias
 - 3.1 Alterações de funções profissionais
 - 3.2 Criação da Diretoria Sul e Nordeste
- 4) Outros Assuntos de Interesse Geral
 - a. Estratégia Nacional de Educação Financeira
 - b. Calendário anual de reuniões do CA e AGO's
 - c. 4ª Pesquisa sobre o Perfil do Profissional de RI

1) Informações Regulares

Tendo sido o material da reunião distribuído previamente, as seguintes informações regulares foram prestadas aos senhores Conselheiros previamente, sendo parte das mesmas brevemente comentadas, frente a eventuais pontos que necessitassem de destaque.

a. 10º Encontro Nacional de RI:

O programa do evento está bastante avançado, tendo ainda alguns palestrantes a confirmarem presença. O programa preliminar foi apresentado aos Conselheiros para que aqueles que desejem possam opinar sobre o mesmo.

b. Brazil Day 2008:

O evento está sendo trabalhado pelas quatro entidades (IBRI, Abrasca, Apimec e Bovespa), devendo ocorrer em outubro deste ano. Foram apresentados os painéis e respectivas empresas que serão convidadas para o mesmo. Também foi apresentada a programação prevista para o evento.

c. Mesa Redonda Revista Consumidor Moderno:

O Prêmio PIB (Prêmio Intangíveis Brasil) é conduzido pela Revista Consumidor Moderno e os mesmos convidaram o IBRI para participar de uma série de mesas-redondas realizadas pela Revista a fim de debater os temas que compõem as categorias de premiação.

O prêmio possui oito categorias, dentre as quais há sustentabilidade e governança corporativa. As demais não têm ligação direta com a atuação do Instituto (inovação, clientes e consumidores, talentos, etc...).

Para a mesa são convidadas cerca de 15 pessoas sendo o resultado divulgado jornalisticamente na Revista. Isso faz parte da estrutura do prêmio, que ocorre todo final de ano. A Diretoria Executiva deliberou favoravelmente a participação na mesa de governança corporativa.

d. Debates Portal Acionista e IBRI – 9ª Rodada:

Em 2006 o IBRI fechou acordo com o Portal Acionista para a realização de debate eletrônico, onde o Portal levanta um tema, elaborando cinco perguntas e o IBRI indica de três a cinco profissionais para responderem. Todo o processo se dá de modo eletrônico, sendo que as respostas são publicadas no site de ambos, além de chamadas em IBRI News e Revista RI. Já foi alcançada a 9ª rodada dos debates, cujos participantes são Renata Oliva – Relações com Investidores da Comgás, Ricardo Florence – Diretor de Relações com Investidores da Marfrig, Sandra Calçado – Gerente de Relações Investidores da Wilson Sons.

e. MBA de RI – início da 9ª Turma:

De modo inédito, o IBRI e a Fipecafi iniciaram em 2008 duas turmas do MBA de RI. A 9ª turma iniciou suas aulas no último dia 29 de março, onde na aula de abertura participaram os Srs. Líbano Barroso, Geraldo Soares, Rodney Vergili e Salim Ali, com especial agradecimento ao Sr. Líbano Barroso, Vice Presidente do Conselho do Instituto.

f. Participação do IBRI na 2ª Townmeeting – Comitê de Educação da CVM:

No próximo dia 16 de abril, em Porto Alegre, o IBRI participará na 2ª Townmeeting, evento preparado pelo Comitê de Educação da CVM, do qual o IBRI participa, onde será abordado o tema “O que é RI?”. O Instituto será representado pela Sra. Paula Picinini, membro da Comissão Técnica do Instituto e Gerente de RI da Lojas Renner.

g. Curso de RI Bovespa/IBRI – 2ª edição:

No próximo dia 29 e 30 de maio, o IBRI ministrará curso sobre Relações com Investidores, curso esse que faz parte do programa da Bovespa de fortalecimento e consolidação da cultura de cia.aberta. Essa será a segunda vez que o Instituto ministrará aulas no mesmo.

h. Comissão de Sustentabilidade:

A Comissão de Sustentabilidade está preparando cartilha básica sobre “O que é Sustentabilidade” e “Mercado de Carbono”, devendo ter minuta em cerca de 30 dias para discussão prévia na Comissão.

i. Selo IBRI de qualidade em Relações com Investidores:

O Sr.Nogueira informou que o processo inicial de concorrência foi finalizado. As cartas para as consultorias escolhidas pelos membros do Comitê responsável, foram enviadas no último dia 24 de março (prazo de 60 dias para respostas). As empresas que foram contatadas para receberem o processo foram:

- 1) Global RI – Doris Pompeu
- 2) Total RI – Valter Faria
- 3) MZ Consult – Rodolfo Zabinsky
- 4) Capital Partners – Marco Panza
- 5) FIRB – Arleu Anhalt
- 6) PricewaterhouseCoopers – Rogério Gollo e Gustavo Lucena
- 7) Deloitte – Edgar Jabbur e Edimar Facco
- 8) Terco Grand Torton – Adriana Marques
- 9) Ernst & Young – Marcelo Junqueira
- 10) FGV – Fundação Getúlio Vargas – Ricardo Simonsem
- 11) KPMG – Não quis receber o processo de concorrência, já que alegou não mais atuar com essa forma de consultoria.

No dia 28 de março foi realizada teleconferência com os interessados em participarem do processo de concorrência, com o objetivo de esclarecer as intenções do projeto e dirimir dúvidas dos participantes. Participaram a Global RI, Total RI, MZ Consult, Capital Partners, FIRB, Deloitte, Ernst & Young. A Price tentou contato no momento da teleconferência, porém por dificuldades de telefonia de sua parte não conseguiu conexão.

O Sr.Nogueira ressaltou que ainda não foi decidido se o processo será uma certificação, selo ou outra denominação que possa ser atribuída. O Sr.Sayeg salientou a necessidade da isenção de conflitos de interesse entre o vencedor do processo e aquele que irá realizar a apuração dos dados e manutenção do processo.

2) ISE – Debate sobre os critérios do Índice

O Sr.Geraldo Soares informou que a Diretoria Executiva debateu sobre o ISE para que as companhias abertas possam expressar as dificuldades que eventualmente vêm enfrentando quanto ao preenchimento do questionário.

Desse modo, foi elaborada carta cuja proposta é que seja entregue ao Sr.Ricardo Nogueira, da Bovespa, apresentando alguns exemplos ilustrativos das dificuldades vividas. O Conselho, após os debates entre seus membros, deliberou que a carta deva ser entregue após o evento que ocorrerá no dia 07 de abril próximo, para todos os membros do Conselho Deliberativo do ISE, sendo que a mesma deverá conter somente alguns poucos exemplos ilustrativos, ressaltando ainda o importante trabalho realizado pelos idealizadores do índice, em sentido colaborativo. O IBRI, sugestivamente, deverá estar presente no evento para que possa debater os demais exemplos apresentados e comentados com os Conselheiros presentes.

Foi deliberado que o Conselho de Administração terá até o próximo dia 11 de abril para analisar a carta e tecer os seus comentários.

3) Alterações Estatutárias

3.1) Alterações de Funções Profissionais

O Sr. Geraldo apresentou proposta discutida e aprovada pela Diretoria Executiva para que essa seja sempre dirigida somente por profissionais de Relações com Investidores que estejam em atividade nas companhias abertas brasileiras. Desse modo foi aprovada proposta de alteração estatutária, que será levada a Assembleia Geral Ordinária, com as seguintes mudanças:

Art.29: Perderá seu mandato qualquer integrante da Diretoria Executiva que: a) renunciar ao cargo ~~ou falecer~~; b) houver praticado infração ao Código de Ética; c) permanecer licenciado por mais de cento e oitenta dias a cada ano; d) ~~passar a atuar em atividade que possa ensejar possibilidade de conflito de interesse com seu mandato no Instituto e em desconformidade com o artigo 3.1 desse estatuto.~~

No artigo 29 acrescenta-se o item “d”.

Art.29.1: A perda do mandato de integrante da Diretoria Executiva será declarada ~~em reunião do Conselho de Administração por seu pelo-Diretor~~ Presidente ~~em reunião da Diretoria Executiva.~~

No artigo 29.1, exclui-se a declaração de perda do mandato do Diretor Executivo pelo Presidente da Diretoria Executiva, passando a mesma a ser prerrogativa do Presidente do Conselho de Administração.

Art.3.1: Profissional de Relações com Investidores é a pessoa física que desenvolve ~~diretamente -direta ou indiretamente,~~ atividades combinadas nas áreas de Comunicação, Marketing e Finanças, com o propósito de aprimorar o relacionamento entre os agentes atuantes no mercado de capitais e de divulgar informações que possibilitem a avaliação do desempenho atual e prospectivo de companhias que tenham títulos ou valores mobiliários negociados no mercado de capitais nacional ou internacional.

No artigo 3.1 exclui-se o termo “direta ou indiretamente”, para inclusão do termo “diretamente”.

O Conselho de Administração deverá dar a palavra final quanto à presença ou não de conflito de interesse pelo Diretor Executivo em questão.

3.2) Criação da Diretoria Sul e Nordeste

O Presidente Executivo comentando o relevante crescimento do mercado de capitais nos últimos anos com reflexos diretos na profissão de Relações com Investidores apresentou o projeto da criação de duas novas diretorias, uma no Sul e outra no Nordeste, a fim de fomentar as atividades de RI nessas regiões. Foram apresentados e sugeridos os nomes dos Srs. Álvaro Luiz Bandeira de Paula (M.Dias Branco S/A) para a Seção Nordeste e o Sr. Ricardo Rosanova Garcia (Paraná Banco S/A) para a Seção Sul. Abaixo segue o breve currículo de ambos.

Álvaro Luiz Bandeira de Paula, 43 anos, Diretor de Investimentos e Relações com Investidores do Grupo M. Dias Branco desde agosto de 2006. De 1996 a 2006 atuou como sócio diretor da Activus Gestão Empresarial, empresa de consultoria na área de negócios, com foco na prestação de serviços financeiros, implantação de sistemas e projetos, com trabalhos executados junto a diversas empresas (Companhia de Eletricidade do Estado do Ceará - COELCE, Companhia de Eletricidade do Estado de Pernambuco - CELPE, Correios, Companhia de Água e Esgoto do Ceará - CAGECE, Textil Bezerra de Menezes - TBM, Porto Freire Engenharia, Abafilm, dentre outras). Desde 1996 é professor efetivo do Departamento de Administração da Faculdade de Economia, Administração, Atuária e Contabilidade - FEAAC da Universidade Federal do Ceará - UFC, tendo ministrado diversos treinamentos de graduação e pós-graduação em Finanças, Projetos e Atuária em instituições como UFC, Universidade de Fortaleza - UNIFOR, Universidade Estadual do Ceará - UECE, Centro de Treinamento e Desenvolvimento - CETREDE, Federações das Indústrias do Estado do Ceará - FIEC, Bolsa de Valores Regional e SEBRAE.

No período de 1987 a 1996 compôs o quadro do Banco do Nordeste do Brasil - BNB, onde, dentre outras, exerceu as funções de Gerente de Negócios Corporativos, Gerente da Mesa de Câmbio e Analista Financeiro. É Mestre em Administração de Empresas pelo Instituto COPPEAD da Universidade Federal do Rio de Janeiro - UFRJ desde 1996 e graduado em Administração de Empresas pela Universidade Federal do Ceará em 1989, tendo também realizado diversos treinamentos em Finanças, Mercado de Capitais, Projetos e Comércio Exterior.

Ricardo Rosanova Garcia, 29 anos. Graduado em Administração de Empresas pela Pontifícia Universidade Católica de São Paulo. Profissional com mais de 9 anos de experiência nas áreas de Controladoria e Relações com Investidores. Sua carreira teve início em 1998, no Banco Itaú Holding Financeiro S.A., deixando o mesmo como analista de RI em 2005. Lá foi responsável pela implantação do primeiro CRM (Customer Relationship Management) de Relações com Investidores do Brasil. Atuou na Global RI como Consultor de RI no ano de 2006, passando após a Supervisor de RI na Mahle – Metal Leve S.A. no ano de 2007. Atualmente, é Gerente de RI do Paraná Banco S.A. desde out/2007. Atua ainda como presidente da Comissão de Novos Associados no IBRI.

Segundo o estatuto social do IBRI é de competência do Conselho de Administração a criação de novas Diretorias e em linha com o disposto, o Sr.Geraldo apresentou a proposta de criação das mesmas. Ainda, visando à boa equalização das estruturas internas, o Sr.Geraldo propôs que os supra mencionados sejam alçados a Diretores Executivos Regionais (nova titulação de cargo proposta) e não como Vice-Presidentes, conforme os atuais nominados nas Seções SP/RJ/MG. Desse modo se faz necessária alteração estatutária, segundo proposta abaixo (alterações destacadas em vermelho):

*Art.26.: O IBRI tem uma Diretoria Executiva, eleita pela Assembléia Geral Ordinária, conforme processo eleitoral definido no Regulamento Interno, assim composta: a) um Diretor Presidente..... c) um Diretor Vice-Presidente para **cada uma das Seções Regionais respectivamente de São Paulo, Rio de Janeiro e Minas Gerais; h) um Diretor Executivo Regional para cada uma das Seções Regionais, respectivamente do Sul e Nordeste.***

*Art.26.3: Cada Seção Regional será administrada por um Vice-Presidente Regional **nos casos das Seções São Paulo, Rio de Janeiro e Minas Gerais, e por um Diretor Executivo Regional nos caso das Seções Nordeste e Sul, todos eleitos nos termos do item 26. As Seções Regionais São Paulo, Rio de Janeiro e Minas Gerais serão administradas, cada uma, por um Vice Presidente Regional e por quatro Diretores Gerentes/Técnicos. No caso das Seções Nordeste e Sul, a regional será administrada por um Diretor Executivo Regional e por dois Diretores Gerentes/Técnicos.***

*Art.26.3.1: Os Diretores **Gerentes das Regionais** terão seus nomes submetidos pelo Vice-Presidente Regional **ou pelo Diretor Executivo Regional** à Diretoria Executiva, que os nomeará, se forem aprovados.*

Art.26.4: Em caso de criação de nova Seção Regional, o Diretor Presidente submeterá ao Conselho de Administração, em 30 dias, contados da data da criação, o nome do Vice-Presidente Regional *ou do Diretor Executivo Regional* que, se aprovado pelo Conselho de Administração, será empossado até a próxima eleição. O Vice-Presidente Regional *ou Diretor Executivo Regional* nomeado procederá como previsto no item 26.3.1.

Art.29.3: O Diretor *Gerente* nomeado pela Diretoria Executiva poderá ser por esta destituído de seu cargo a qualquer tempo e independentemente de justificativa.

Art.35: Compete ao Diretor Vice-Presidente Regional *e ao Diretor Executivo Regional*:
e) supervisionar e coordenar as atividades dos Diretores *Gerentes*.

Art.40: Compete a cada Diretor *Gerente*:

b) cooperar com o Vice-Presidente *ou o Diretor Executivo Regional* naquilo que este lhe determinar

Os Conselheiros presentes aprovaram a proposta, que deverá ser apresentada a Assembléia Geral Ordinária para aprovação.

O Sr.Nogueira sugeriu que o Conselho de Administração reflita sobre a eventual possibilidade de se reestruturar a quantidade de Conselheiros que compõem o mesmo. Não se chegou a um consenso sobre a quantidade ideal, contudo todos os presentes concordaram que eventual mudança deva ser analisada. Nesse sentido sugeriu-se que seja feita pesquisa com demais entidades de RI ao redor do mundo para comparação. Igualmente o Sr.Nogueira conversará com consultoria especializada em montagem de conselhos de administração para trocar experiências e buscar a melhor adequação possível.

4) Outros Assuntos de Interesse Geral

a. Estratégia Nacional de Educação Financeira

O Sr.Salim comentando a atual situação dos trabalhos que vêm sendo realizados pelos integrantes do Comitê Consultivo de Educação, no sentido de preparar uma estratégia nacional para a educação financeira da população de um modo geral, e mediante solicitação da CVM para que o Instituto demonstre o grau de envolvimento e participação que deseja ter no projeto, apresentou ao Conselho de Administração a oportunidade de se posicionar quanto ao envolvimento no projeto, contudo estando o ciclo de informações ainda não finalizado, os presentes solicitaram que o mesmo seja melhor explorado para que uma decisão mais firme possa ser tomada.

b. Calendário Anual de Reuniões do CA e AGO

Foi apresentado o calendário das reuniões do CA para o ano de 2008, a saber:

30/abr – AGO

28/mai – 12h30

17/jul – 12h30

18/set – 12h30

19/nov – 12h30

04/dez – AGO e Jantar de Confraternização

c. 4ª Pesquisa sobre o Perfil e o Profissional de RI

Foi apresentado o questionário da pesquisa que será iniciada durante o 10º Encontro Nacional de Relações com Investidores, para que aqueles que desejem se manifestar sobre a mesma tenham possibilidades de fazê-lo.

d. Outros tópicos

O Sr.Geraldo informou que a CVM, em conjunto com o IBRI, realizará pesquisa entre as empresas abertas brasileiras, sobre as políticas de divulgação e negociação, buscando identificar como essas estão aplicando as mesmas. O resultado deverá ser apresentado em evento conjunto entre as entidades.

Também foi apresentada a Sra.Doris como a nova Presidente da Comissão Internacional do Instituto.

O Sr.Gilson relatou ainda os trabalhos que vêm sendo desenvolvidos pela Vice-Presidência Minas Gerais junto as entidades locais (Fiemg, Amcham-MG) para a apresentação do mercado de capitais às empresas mineiras.

Sem mais a acrescentar, o Sr.João Nogueira agradeceu a presença de todos os presentes, encerrando a reunião às 14h05m.