

## **ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DO IBRI - INSTITUTO BRASILEIRO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES, REALIZADA NO DIA 17 DE FEVEREIRO DE 2009, ÀS 12h, NA SEDE DA BM&FBOVESPA, À RUA XV DE NOVEMBRO, 275 – 10º ANDAR – 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 (Presidente); 2 – Líbano Miranda Barroso (Vice-Presidente); 3 – Carlos Kawall; 4 – Doris Wilhelm; 5 – José Marcos Treiger; 6 – José Roberto Pacheco; 7 – Júlia Holland Reid Ferretti; 8 – Milton Almicar Vargas; 9 – Paul Elie Altit; 10 – Welson Teixeira Júnior; 11– Wilson Amarante.

Participaram os seguintes convidados: Geraldo Soares (Presidente Executivo); Salim Ali (Superintendente Geral); e Rodney Vergili (Assessor de Comunicação do IBRI).

Os trabalhos obedeceram à seguinte pauta:

- 1) Posse dos Conselheiros eleitos na AGO de 04/dez/08
- 2) Relatório Principais Atividades em 2008
- 3) Definição da Anuidade para 2009
- 4) Alteração na Vice-Presidência Executiva SP
- 5) MBA de RI e Mercado de Capitais em Minas Gerais
- 6) Caderno de Sustentabilidade
- 7) Finalização do IIRF e criação do GIRN
- 8) Comentários do IBRI ao CODIM: Tema Remuneração dos Administradores
- 9) Participação do IBRI na CCNM
- 10) Projetos para 2009
  - a. Selo IBRI de Qualidade em Relações com Investidores
  - b. Reestruturação do Site
  - c. 4ª Pesquisa IBRI-Fipecafi – Perfil do Profissional de RI
  - d. MBA RJ – 1ª Turma
  - e. CDP América Latina
- 11) Planejamento de eventos para 2009
- 12) Calendário de Reuniões do CA em 2009
- 13) Outros Assuntos Gerais

### **1) Posse dos Conselheiros eleitos na AGO de 04/dez/08**

O Presidente do Conselho de Administração, Sr. João Pinheiro Nogueira Batista, deu as boas vindas aos eleitos Conselheiros durante a última Assembléia Geral Ordinária do Instituto, desejando gestão produtiva e sucesso nas atividades a serem desenvolvidas no IBRI.

### **2) Relatório Principais Atividades em 2008**

Foi apresentado o relatório com as principais atividades do Instituto em 2008, destacando-se a quantidade de associados (486) que o IBRI atingiu em 2008, sendo o maior número da história da entidade e o lançamento do livro “O Estado da Arte das Relações com Investidores no Brasil”, que tem recebido muitos elogios por parte do mercado. Outros pontos são a criação das Diretorias Sul e Nordeste; a formação profissional, com a realização de dezessete eventos e dois mil e

quatrocentos participantes, o lançamento de duas turmas do MBA de RI, duas turmas do Curso de RI com a Bolsa e a ativa participação no Comitê de Educação da CVM; na Comissão Técnica a elaboração de 10 pareceres à CVM, CODIM e Bolsa; no Relacionamento Institucional, a coordenação do CODIM e a participação no PDMC – Plano Diretor do Mercado de Capitais –; e na Comunicação o expressivo aumento de matérias publicadas do Instituto, saltando de 643 em 2007 para 1368 em 2008.

### **3) Definição da Anuidade para 2009**

Para definição da anuidade 2009 foi apresentado o histórico completo dos valores de anuidade praticados pelo IBRI desde sua fundação em 1997. A proposta apresentada pela Diretoria é a de manutenção do valor de 2008, a saber R\$ 520,00 (quinhentos e vinte reais) para pagamento até o dia 31 de março de 2009 e R\$ 490,00 (quatrocentos e noventa reais) para pagamento até o dia 10 de março de 2009. O Conselho aprovou a proposta apresentada.

### **4) Alteração na Vice-Presidência Executiva SP**

O Presidente Executivo, Sr. Geraldo Soares, informou que o Vice-Presidente Executivo São Paulo do IBRI, Sr. Luiz Valverde deixou a área de RI da Braskem para assunção de novas atividades na empresa, colocando seu cargo a disposição. Segundo o estatuto social o cargo deve ser assumido pelo Diretor Financeiro, Sr. Vítor Fagá, sendo então essa a proposta apresentada pela Diretoria Executiva ao Conselho, que concordou com a mesma.

O Sr. Geraldo expressou em nome de toda Diretoria os agradecimentos ao Sr. Luiz Valverde pelos serviços prestados ao Instituto desde 2006.

### **5) MBA de RI e Mercado de Capitais em MG**

A Vice-Presidência Executiva Minas Gerais, dirigida pelo Sr. Bruno Fusaro, desenvolveu ótimo trabalho na área da educação tendo preparado acordo com universidade local, a Universidade Fundação Mineira de Educação e Cultura – FUMEC – para realização de curso de MBA em Mercado de Capitais e Relações com Investidores em Minas Gerais. O curso terá carga horária de 396 horas aula e participação direta do IBRI em seu conteúdo, inclusive tendo sido já discutida e analisada pela Diretoria Executiva e Comissão de Desenvolvimento Profissional. O objetivo do Instituto com a iniciativa é a formação e fomento de profissionais de RI e do próprio mercado de capitais na capital mineira. O Conselho aprovou a iniciativa do curso de MBA com a FUMEC.

Ainda em Minas Gerais, o IBRI lecionará cadeira específica de Relações com Investidores na FDC – Fundação Dom Cabral – com carga horária de 16 horas aula. Desse modo o IBRI tem buscado cumprir sua missão de divulgar a profissão de Relações com Investidores, formando e reciclando profissionais.

O Sr. Paul Altit sugeriu a criação de cursos de especialização em RI, e que eventualmente fossem complementares a outros MBA's que existem no mercado. Nesse sentido o Sr. João Nogueira comentou que no passado o IBRI tivera contato com o IBMEC para desenvolver cursos com esse perfil, contudo por motivos diversos, o projeto não caminhou. Assim sugeriu ao Sr. Paul e ao Sr. Treiger que, com base nos módulos que foram propostos anteriormente ao IBMEC

desenvolvam conteúdo programático para que se busque a criação do curso em parceria com algumas universidades brasileiras de ponta.

## **6) Caderno de Sustentabilidade**

A Comissão de Sustentabilidade do IBRI desenvolveu caderno que aborda o tema Mercado de Carbono, cujo objetivo é a apresentação de aspectos práticos para que o profissional de RI possa conhecer e estar bem informado sobre o assunto. O mesmo deverá ser lançado no mês de março. O Conselho aprovou a iniciativa.

## **7) Finalização do IIRF e criação do GIRN**

O IIRF – International Investor Relations Federation – a federação mundial das entidades de RI, foi recentemente extinta enquanto entidade juridicamente constituída, sendo proposta a criação de um grupo informal pelas mesmas entidades que o compunham, batizado de GIRN (Global Investor Relations Network). As atividades do GIRN serão igualmente direcionadas a troca de informações e experiências entre as entidades de RI ao redor do mundo. Das 25 entidades que formavam o IIRF, 14 já aderiram, incluindo a entidade norte-americana e a inglesa, destacando-se que não haverá custo de manutenção do grupo. O novo grupo será presidido por um dos membros das entidades, de modo rotativo, a cada 12 meses. O Conselho, assim como a Diretoria Executiva, é favorável a entrada do IBRI no GIRN.

## **8) Comentários do IBRI ao CODIM: Tema Remuneração dos Administradores**

O CODIM – Comitê de Orientação para Divulgação de Informações ao Mercado – tendo posto em audiência pública o tema Remuneração dos Administradores no final de 2008, teve sua proposta analisada pela Comissão Técnica do IBRI, presidida pela Conselheira Julia Reid Ferretti, que em linhas gerais concordou com o colocado, apresentando considerações pontuais sobre pontos específicos, que se encontram na minuta apresentada. Em linhas gerais a Comissão Técnica do IBRI sugere a divulgação em tópicos de remuneração (salários, bônus, benefícios, etc) e por grupos (Conselho e Diretoria), sendo proposto pela Comissão, à luz da Instrução CVM 202 que também está em audiência, a inserção de informações do Conselho Fiscal e dos Comitês Estatutários.

A Sra. Julia Reid salientou ainda que o CODIM dispôs a faculdade das empresas que assim o desejarem divulgarem informações individuais ou ainda divididas entre o grupo controlador e não. O Conselho ponderou diversos pontos favoráveis e desfavoráveis a divulgação da remuneração dos administradores, de modo que a superintendência do Instituto aguardará até a próxima quinta-feira, 26 de fevereiro, as eventuais sugestões. O IBRI se posicionará sobre o tema via CODIM. O Conselho também entende que o posicionamento do Comitê está adequado.

## **9) Participação do IBRI na CCNM**

O IBRI tem tido ativa participação nas discussões da CCNM (Câmara Consultiva do Novo Mercado), onde o Presidente do Conselho de Administração, Sr. João Nogueira, representa o IBRI na Câmara, que tem ainda o Vice-Presidente do Conselho, Sr. Líbano Barroso, como Vice-Presidente da CCNM. O IBRI tem sido uma das entidades que mais enviaram comentários sobre o

processo, amparada amplamente pela Comissão Técnica do Instituto, presidida pela Sra. Julia Reid Ferretti.

## **10) Projetos para 2009**

O Sr. Geraldo Soares apresentou os projetos do Instituto para 2009, conforme os itens abaixo.

### **a. Selo IBRI de Qualidade em Relações com Investidores**

A definição está entre dois grupos, cuja tentativa inicial da Comissão do “Selo IBRI” era de juntar os esforços de ambos, passível de aceitação pelos mesmos. O Sr. Paul sugeriu que os senhores João e Geraldo, membros também da Comissão, decidissem o grupo vencedor e caminhassem em frente o projeto.

### **b. Reestruturação do site**

O site do Instituto deverá sofrer modernização em seu layout nesse ano, buscando também levar conteúdos exclusivos aos associados.

### **c. 4ª Pesquisa IBRI-Fipecafi: Perfil do Profissional de RI**

A pesquisa deverá ser levada ao conhecimento do mercado entre os meses de março e abril de 2009.

### **d. MBA RJ – 1ª Turma**

Comentou-se que o IBRI está lançando o MBA de RI na cidade do Rio de Janeiro, esse dirigido pela Fipecafi-USP, tal qual já é feito em São Paulo. Os Conselheiros se dispuseram a auxiliar na divulgação do MBA no Rio de Janeiro.

Em projeto pioneiro o IBRI busca lançar a primeira turma do MBA RJ, conforme debatido anteriormente. Foi solicitado aos Conselheiros, principalmente os locados no Rio de Janeiro, que auxiliem na divulgação do curso internamente em suas companhias.

### **e. CDP – América Latina**

O IBRI como patrono do projeto, e em conjunto com a facilitadora local – Fábrica Ethica Brasil – fará o lançamento do relatório do projeto em março próximo.

### **f. Pesquisa Deloitte-IBRI: Confiança em um Cenário de Riscos**

A Deloitte fará pesquisa em conjunto com o IBRI sobre o tema acima exposto para ser lançada no Encontro Nacional de RI.

### **g. IBGC – Instituto Brasileiro de Governança Corporativa**

Está programado para o mês de março o lançamento do Programa de Certificação de Conselheiros IBGC.

## **11) Planejamento de Eventos para 2009**

Foi apresentado o cronograma de alguns eventos objetivados para 2009 a fim de que os Conselheiros possam avaliar e eventualmente tirar dúvidas e opinar sobre os mesmos.

## **12) Calendário de Reuniões do CA em 2009**

Fica estabelecido calendário de reuniões do Conselho de Administração para 2009, a saber: 28 de maio, 27 de agosto, 29 de outubro e 03 de dezembro, todas as quintas-feiras.

## **13) Outros Assuntos Gerais**

A Presidência Executiva, a ser publicamente informada, trouxe ao conhecimento dos Conselheiros, problema ocorrido entre dois prestadores de serviços na área de Relações com Investidores, sendo o presidente de uma das empresas também associado ao Instituto. O problema teria caráter eventual de crime tecnológico e concorrência desleal. O Conselho entende que não deva se pronunciar sobre o caso até que haja sentença legal sobre o mesmo.

Sem mais a acrescentar, o Sr. João Nogueira agradeceu a presença de todos, encerrando a reunião às 14h15m.