

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DO IBRI - INSTITUTO BRASILEIRO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES, REALIZADA NO DIA 28 DE AGOSTO DE 2008, ÀS 12h, NO CEASAR BUSINESS PAULISTA, SITUADO À AV. PAULISTA, Nº 2181 – 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; 3 – Elizabeth Piovezan Benamor; 4 – Gilson Bentes; 5 – Marco Gevoanne Tobias da Silva; 6 – Sérgio Tuffy Sayeg e; 7 – Valter Faria. Participaram os seguintes convidados: Salim Ali (Superintendente Geral); Luiz Roberto Cardoso (Assessor da Diretoria Executiva) e Rodney Vergili (Assessor de Comunicação do IBRI).

A primeira chamada ocorreu às 12h, com segunda chamada às 12h45, sendo então a reunião iniciada.

Registra-se ainda a impossibilidade de presença, por motivo de força maior, do Sr. Geraldo Soares, Presidente Executivo do IBRI.

Os trabalhos obedeceram à seguinte pauta:

- 1) Comissão Selo IBRI de Qualidade em RI
- 2) Brazil Day 2008
- 3) 3ª Tarde de Brasil em Latibex
- 4) 4ª Pesquisa sobre o Perfil do Profissional de RI
- 5) Regulamentos Internos
  - a. Do IBRI
    - i. Política de Privacidade
    - b. Comissão de Novos Associados/Credenciamento
- 6) Outros Assuntos de Interesse Geral
  - a. Curso de RI: e-learning
- 7) Informações Regulares
  - a. Pareceres da Comissão Técnica
    - i. Minuta de Parecer de Orientação sobre ICVM 400
    - ii. Audiência Pública CVM – Procedimento simplificado para registro de ofertas
    - iii. Audiência Pública CVM – Instrução 388
  - b. Curso RI Bovespa/IBRI – 28 e 29 de agosto
  - c. PDMC – GT do Plano Diretor
  - d. Eventos Realizados:
    - i. 18/junho: Lei 11.638 e IFRS
    - ii. 23/jun a 03/jul: Curso Valuation MG
    - iii. 16/julho: IBRI, M&E, Razão Contábil

## **1) Comissão Selo IBRI de Qualidade de RI**

O Presidente do Conselho de Administração, Sr. João Nogueira, informou que foi realizada no último sábado, dia 23 de agosto, reunião com três dos quatro selecionados para análise das propostas do Selo IBRI de Qualidade em RI. Após as apresentações realizadas e os debates entre os membros do Comitê presentes (João Nogueira, Geraldo Soares e Andréa Pereira), dos três grupos presentes, dois foram selecionados (Deloitte/Global RI e Ernst&Young e FIRB), sendo um excluído (KPMG/MZ Consult).

O Sr. João Nogueira destacou que o Instituto deve ter extrema cautela na elaboração do processo do Selo, para que o mesmo esteja perfeitamente estruturado e não coloque em risco a credibilidade do IBRI. Assim o Selo somente deverá ser lançado quando o Instituto estiver confortável com o mesmo.

As discussões estão em como abarcar as questões qualitativas e a respectiva parametrização. Alguns exemplos de questões qualitativas foram indicadas (a interação entre RI e Conselho de Administração, a participação do RI nas questões estratégicas e a participação do Conselho, presidente e/ou Diretor da cia nas reuniões públicas). Há também questões a serem definidas como se haverá níveis de Selos (por exemplo categoria A, B, etc) bem como os critérios de concessão e/ou perda do selo.

A meta é até o próximo mês definir o parceiro e com esse iniciar as discussões de aprimoramento dos padrões do Selo. Para tal será apreciado o conjunto técnico e financeiro das propostas finalistas.

O Comitê responsável continuará conduzindo os trabalhos e levará oportunamente ao Conselho as decisões para que sejam amplamente discutidas e debatidas, a fim de se montar a melhor estrutura e parâmetros de concessão do Selo.

## **2) Brazil Day 2008**

A Sra. Doris informou que o Brazil Day 2008, cuja iniciativa é do IBRI em conjunto com Abrasca, Apimec e BMF-Bovespa, será realizado em 28 de outubro na sede da Bloomberg em Nova Iorque.

Para buscar atender a demanda anterior de melhor qualidade de público presente, notadamente buscar a presença de analistas e investidores, foi realizada parceria com a NYSSA (New York Society of Security Analysts), que reúne cerca de 7 mil analistas locais e ainda contratado o Sr. Vinny Catalano, ex-presidente da entidade, que tem por função divulgar e promover o evento em Nova Iorque. Para a abertura do evento a Presidente da CVM, Maria Helena Santana, confirmou presença.

Serão realizados painéis setoriais concomitantes pela manhã e a parte da tarde será disponibilizada para a realização de reuniões “one-on-one”, que não serão organizadas pelo Brazil Day, mas pelas próprias empresas e bancos. O Sr. Nogueira sugeriu que essa estrutura de reuniões individuais seja realizada pela organização do Brazil Day, para que não se corram riscos destas prejudicarem a imagem do evento. Até aqui há 19 empresas confirmadas, conforme abaixo demonstrado.

## PAINÉIS – BRAZIL DAY 2008

| Nº | EMPRESA               | PAINEL                    |
|----|-----------------------|---------------------------|
| 0  | ABERTURA              | ABERTURA                  |
|    | PRIMEIRO GRUPO        |                           |
| 1  | Cemig                 | Electricity               |
| 2  | Tractebel             | Electricity               |
| 3  | Energias do Brasil    | Electricity               |
| 4  | AES Eletropaulo       | Electricity               |
| 5  | Banco do Brasil       | Banking                   |
| 6  | Bradesco              | Banking                   |
| 7  | Nossa Caixa           | Banking                   |
| 8  | Itaú                  | Banking                   |
| 9  | TAM                   | Logistic/Transportation   |
| 10 | TPI – Triunfo Partic. | Logistic/Transportation   |
|    | SEGUNDO GRUPO         |                           |
| 11 | Usiminas              | Mining and Steel Industry |
| 12 | MMX                   | Mining and Steel Industry |
| 13 | Gerdau                | Mining and Steel Industry |
| 14 | American Bank Note    | Financial Services        |
| 15 | BM&F BOVESPA          | Financial Services        |
| 16 | TELEMAR               | Telecommunications        |
| 17 | NET                   | Telecommunications        |
| 18 | VCP                   | Pulp and Paper            |
| 19 | Petrobras             | Petroquímico              |

### 3) 3ª “Tarde de Brasil en Latibex”

A Sra.Doris informou que a 3ª “Tarde de Brasil en Latibex” será realizada no próximo dia 19 de novembro, em Madrid – Espanha, sendo que serão realizados painéis setoriais com representantes de empresas a serem convidadas. Também para abertura do evento será convidado representante do Governo.

O Conselho aprovou a realização da tarde brasileira na Latibex, entendendo que o principal atrativo para as empresas irem ao mesmo reside na comunicação com a comunidade europeia.

### 4) 4ª Pesquisa sobre o Perfil do Profissional de RI:

O Sr.Salim informou que até aqui foram coletadas cerca de 80 respostas da pesquisa (que busca mapear o perfil dos profissionais e da área de RI), solicitando aos presentes que solicitem às suas áreas de RI para responderem à mesma. Os resultados obtidos serão divulgados tão logo se tenha um número adequado e representativo de respostas.

### 5) Regulamentos Internos:

O Sr.Salim apresentou a necessidade de adaptação de alguns procedimentos operacionais do Instituto, conforme apresentado nos quadros abaixo:

a) **Do IBRI:** abaixo quadro demonstrativo das principais alterações propostas:

| <b>PROCESSO ANTERIOR</b>                 | <b>PROCESSO PROPOSTO</b>  |
|--|---|
| 1-Acumulo de cargos – não regulado       | Regular o acumulo de cargos eletivos, que não será permitido                              |
| 2-Política de Privacidade – não regulada | O cadastro do IBRI não poderá em hipótese alguma ser comercializado, cedido ou negociado. |
| 3-Processo de Admissão                   | Transferido p/ regulamento interno da Com Novos Assoc./Credenciamento                     |

Os pontos 1, 2 e 3 foram aprovados integralmente.

b) **Comissão de Novos Associados/Credenciamento:** abaixo quadro demonstrativo das principais alterações propostas:

| <b>PROCESSO ANTERIOR</b>  | <b>PROCESSO PROPOSTO</b>  |
|---|---|
| 1-Admissão por decisão de toda Diretoria Executiva                        | Pres.Com.Novos Associados + Pres.Executivo + 1 Diretor Executivo  |
| 2-Assinatura física na ficha pelo proponente                              | Aceita-se a assinatura eletrônica equivalente ao recebimento da ficha   |
| 3-Em eventual negativa da afiliação, recorre ao Conselho de Administração | Na negativa, a Com.Novos Assoc/Cred enviará a mesma a Dir.Exec. Essa, ratificando a negativa, o proponente poderá recorrer ao Cons.Administ.  |
| 4-Alteração na qualidade de associado: não prevista                       | O superintendente ou qualquer membro da Dir.Exec. ao saber da mudança na qualidade do associado (efetivo para colaborador e vice-versa) levará a situação a Com.Novos Assoc/Cred para que ratifiquem a alteração. |

O ponto 1 foi aprovado, sendo que a aprovação da admissão se dará sempre por maioria simples entre os três membros indicados acima.

O ponto 2 foi aprovado do modo proposto.

O ponto 3 foi aprovado do seguinte modo: quando houver negativa dada pela maioria dos componentes descritos no ponto 1, o caso será passado para a Diretoria apor seus comentários e entregar para deliberação do Conselho de Administração, de cuja decisão não caberá recurso.

O ponto 4 foi aprovado do seguinte modo: caberá ao próprio superintendente a alteração da qualidade de associado entre efetivo e colaborador e vice-versa, não havendo a necessidade da ratificação da Comissão de Novos Associados/Credenciamento.

O Conselho de Administração recomendou que quando da revisão da governança corporativa do Instituto, seja adotado o conceito de uma única classe de voto, sendo a distinção somente por elegibilidade.

## 6) Outros Assuntos de Interesse Geral

a) **Curso de RI: e-learning:** Após as propostas apresentadas, há a indicação de que o curso seja desenvolvido com a Fipecafi, já que esta já possui ambiente de educação por

meio remoto, além dos canais de propaganda e acesso a alunos. A negociação proposta com a Fipecafi é a seguinte: do valor total captado, 44% será para cobertura de custos e 56% para lucro (dividido igualmente entre IBRI e Fipecafi), despesas administrativas da secretaria (rateio) e eventual despesa de propaganda (em ocorrendo). O custo inicial para o IBRI será zero (risco inicial zero). Dada a aprovação dos presentes, o processo será iniciado com a Fipecafi.

## 7) Informações Regulares

Foram apresentadas previamente as seguintes informações regulares, que por definição não são abordadas na reunião por se tratarem de fatos meramente informativos de atividades passadas.

### a) Pareceres da Comissão Técnica

- i. Minuta de Parecer de Orientação sobre a ICVM 400
- ii. Audiência Pública CVM – Procedimento Simplificado
- iii. Audiência Pública CVM – Instrução 388

### b) Curso RI Bovespa/IBRI – 28 e 29 de agosto

Local: Bovespa

Professores que ministrarão aulas:

- Mercado de Capitais: Lucy Souza
- Legislação: José Luiz Homem de Melo
- O que é RI? / Disclosure de Informações: Marco Geovanne
- As melhores Práticas: Doris Wilhelm
- Case Petrobras: Helder Leite
- Comunicação com a Mídia: Rodney Vergili
- Visão Estratégica RI: Ricardo Florence
- Dinâmica de Grupo: Ricardo Florence

### c) PDMC – Grupo de Trabalho do Plano Diretor

Foi realizado em 05/ago, workshop para debater as ações específicas que foram anteriormente propostas pelo GT. O IBRI, na pessoa de seu Vice-Presidente Executivo, Sr. Ricardo Florence, coordenou o painel sobre Governança Corporativa e Proteção ao Investidor, no qual foram convidados ao debate os Srs. Roberto Teixeira da Costa, Alexandre Di Micelli e Mauro Cunha. O resumo dos pontos debatidos foi enviado aos responsáveis pela elaboração do workshop para posterior discussão entre os membros do GT.

### d) Eventos Realizados

- a. *Lei 11638 e IFRS – Os impactos da nova lei contábil nas Relações com Investidores*
  - 87 presentes
  - Avaliação entre bom e ótimo de 96,4% dos participantes
  - Patrocínio da Deloitte
- b. *Curso Valuation – MG*
  - 33 presentes
  - Avaliação média 4 (entre 1 a 5)
  - Realização conjunta IBRI e Apimec-MG
- c. *Comunicação e Sustentabilidade*
  - 125 presentes
  - Avaliação entre bom e ótimo de 95% dos participantes
  - Realização conjunta IBRI, Revista Razão Contábil e M&E
  - Patrocínio Chorus Call e PR Newswire

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