

# **ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DO IBRI - INSTITUTO BRASILEIRO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES, REALIZADA NO DIA 31 DE OUTUBRO DE 2008, ÀS 12h, VIA TELECONFERÊNCIA**

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 – José Marcos Treiger; 4 – Paul Elie Altit; 5 – Sérgio Tuffly Sayeg; 6 – Welson Teixeira Júnior; 7 – 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) Eleição 2008 e Alteração Estatuto
- 2) Pesquisa CVM/IBRI – Política de Divulgação e Negociação
- 3) Comissão Selo IBRI de Qualidade em RI
- 4) Brazil Day 2008 - avaliação
- 5) Política de Apoios do IBRI
- 6) Outros Assuntos de Interesse Geral
  - a. IBRI no 10º Prêmio Abrasca Melhor Relatório Anual
  - b. Atividades da Comissão Técnica
  - c. Reunião com a Mesa Corporate Governance
- 7) Informações Regulares
  - a. Últimos Pareceres da Comissão Técnica
    - i. Minuta de Parecer de Orientação sobre Ato e Fato Relevante - CODIM
    - ii. Audiência Pública CVM – Dispensa de Registro para Ofertas a Investidores Qualificados
  - b. 4ª Pesquisa sobre o Perfil do Profissional de RI
  - c. PDMC – GT do Plano Diretor
  - d. Eventos Realizados:
    - i. 16/set: Seminário Internacional de Sustentabilidade MG
    - ii. 17/set: Workshop Valuation SP
    - iii. 23/set: 25º Encontro Informal – RJ
    - iv. 22/out: IFRS – Pesquisa Deloitte/IBRI

## **1) Eleição 2008 e Alteração de Estatuto**

Conforme previsto no Estatuto Social do IBRI, ao final desse ano de 2008 serão realizadas eleições para a renovação de nove membros do Conselho de Administração do IBRI e da totalidade do Conselho Fiscal. Além disso, também está sendo proposta alteração estatutária, objetivando a constante adequação da governança do Instituto, para que os Conselheiros Fiscais não precisem ser necessariamente associados nem tampouco

associados efetivos (que atuam em Relações com Investidores), conforme preconiza o atual texto estatutário, mas que sejam pessoas com notória boa conduta ética e ilibada reputação.

O Sr. João Nogueira solicitou que seja registrado em ata forte agradecimento aos Srs. Arleu Anhalt, Sérgio Tuffy Sayeg e Valter Faria, que decidiram não mais concorrer ao Conselho de Administração, por todos os serviços e orientação dada ao Instituto ao longo dos últimos anos em que atuaram como Conselheiros.

## **2) Pesquisa CVM/IBRI – Política de Divulgação e Negociação**

O Sr. Geraldo informou que, em função de solicitação da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) para que se iniciasse estudos sobre o uso das Políticas de Divulgação e Negociação pelas empresas listadas brasileiras, isso em conjunto com o IBRI, foi realizada pesquisa junto a todas as companhias abertas, por meio de questionário desenvolvido pelo Instituto. A idéia é identificar se as companhias adotam o mínimo a ser feito segundo o normativo legal ou se voluntariamente avançam além da Instrução.

Cerca de 450 respostas já foram recebidas e tabuladas, estando em posse da CVM para que também analisem os resultados, sendo que o mesmo apresentado em evento conjunto CVM-IBRI a ser realizado no início de 2009, tentativamente até 15 de fevereiro.

## **3) Comissão Selo IBRI de Qualidade em RI**

A Comissão responsável pelo Selo não teve ainda a oportunidade de se reunir a fim de discutir o tema, de modo que tão logo o discutam, levarão ao Conselho mais informações sobre a questão. O Sr. João Nogueira salientou a grande importância e envergadura do projeto, de modo que a idéia é que o projeto seja bastante objetivo e completo.

No tocante ao custo e financiamento do projeto, os senhores Conselheiros sugeriram que os prestadores de serviço colaborem com o mesmo. A questão será analisada para que não ocorra nenhum conflito de interesse. Alguns nomes potenciais foram citados, como as auditorias, escritórios de advocacia, BNDES, Andima e Bolsas.

## **4) Brazil Day 2008 - Avaliação**

O evento, recém ocorrido no dia 28 de outubro, teve sua avaliação preliminar apresentada na reunião, passível ainda do fechamento definitivo dos relatórios e demais avaliações, contudo a percepção inicial foi bastante positiva, com grande presença de investidores e analistas norte-americanos. Ao todo foram cerca de 230 presentes, além de cerca de mais 50 pessoas das empresas participantes. As reuniões one-on-one também foram muito concorridas, tornando-se reuniões em pequenos grupos a fim de que todos pudessem ser atendidos, devido ao grande número de pessoas interessadas. Dois painéis tiveram baixa adesão (Varejo e Logística/Transporte, com cerca de seis presentes somente).

A representatividade por parte das empresas também foi positiva, com quatro presidentes, nove DRI's/CFO's, dois Diretores e cinco Superintendentes/GRI's. A Bloomberg veiculou 12 matérias.

Dois fatores foram importantes para o sucesso do evento, o apoio da NYSSA (congênere da Apimec) e a divulgação do evento exclusivamente no exterior.

Foi sugerido a assessoria de comunicação que prepare divulgação junto a mídia falando sobre a boa demanda, apesar do atual momento de crise.

O Sr.Salim informou ainda que o IBRI participará da tarde brasileira na Latibex no próximo dia 19 de novembro em Madrid, promovendo as companhias nacionais que lá estiverem.

## **5) Política de Apoios do IBRI**

Foi apresentada proposta para aprovação do Conselho de Administração da Política de Apoios a eventos realizados por entidades de mercado ou empresas. A idéia é reforçar a estrutura de governança do Instituto, apresentando regras objetivas no quesito. A mesma foi aprovada com duas considerações, referentes ao item 3:

- a) Eventos, **sem fins explicitamente comerciais**, organizados por entidades **congêneres sem fins lucrativos** cujos objetivos sejam o desenvolvimento do mercado de capitais no Brasil ou para Cias abertas brasileiras;
- b) Eventos organizados por empresas, instituições acadêmicas ou de ensino, associações e correlatas, **desde que a participação seja gratuita e aberta a todos os associados do IBRI, ou ainda quando houver cobrança de ingresso, o associado do IBRI deverá ter o mesmo tratamento do associado da entidade realizadora do evento;**

## **6) Outros Assuntos de Interesse Geral**

- a. Prêmio Abrasca Melhor Relatório Anual  
O IBRI foi classificado em quarto lugar na categoria “Entidades” do referido Prêmio, registrando-se agradecimentos a equipe do IBRI e a Assessoria de Comunicação.
- b. Atividades da Comissão Técnica  
Foi registrado o excelente trabalho que vem sendo realizado pela Comissão Técnica sob a condução de sua presidente, Sra.Julia Reid Ferretti, além dos diversos participantes (Thiago Giantomassi, Eduardo Abraão, José Luiz Homem de Mello, Luis Cantidiano, Edina Biava e diversos outros membros). Nesse ano já foram realizadas 10 reuniões e produzidos 07 pronunciamentos endereçados a CVM, CODIM e Bolsa.
- c. Foi agendada reunião com a Mesa Corporate Governance no próximo dia 10 de novembro às 15h na sede da empresa, para debater o modelo de governança do Instituto. Foi solicitado o empenho dos Conselheiros para que lá estejam.
- d. No próximo dia 04 de dezembro haverá o Jantar de Confraternização do IBRI bem como no mesmo dia haverá o lançamento do Livro do IBRI “O Estado da Arte das Relações com Investidores no Brasil”. Todos os Conselheiros estão convidados a participar.
- e. O Sr.Paul Altit sugeriu que em face de toda a volatilidade que cerca o mercado atualmente, os grandes desafios que cercam o profissional de RI no tocante a comunicação junto ao mercado serão maiores do que nunca, propondo que o

IBRI lidere discussão sobre o tema. Assim o Sr.Rodney Vergili, assessor de comunicação do Instituto, preparará texto para que o mesmo seja divulgado aos meios de comunicação. O texto será apresentado ao Conselho para aprovação e contará com apoio direto dos Srs.José Marcos Treiger e Geraldo Soares.

## **7) Informações Regulares**

O tópico de informações regulares não é discutido pelo Conselho, sendo somente de caráter informativo.

- a. Pareceres da Comissão Técnica
  - i. Minuta de Parecer de Orientação sobre Ato e Fato Relevante – CODIM  
*Enviados comentários na Audiência Restrita e Pública. Comissão Técnica foi grande influenciadora da versão final do pronunciamento.*
  - ii. Audiência Pública CVM – Dispensa de Registro para Ofertas a Investidores Qualificados
  
- b. 4ª Pesquisa sobre o Perfil do Profissional de RI  
*Em 2006 – 63 empresas respondentes e 110 profissionais  
Em 2008, até agora: 70 empresas e 100 profissionais  
- Busca de mais respostas para melhor qualidade da pesquisa*
  
- c. PDMC – GT do Plano Diretor  
*- Novo PDMC em fase de finalização das propostas.  
- Reunião do Comitê Executivo no último dia 01/out com presença do Presidente do BNDES, Prof.Dr.Luciano Coutinho e do Secretário de Política Econômica do Ministério da Fazenda, Sr.Nelson Barbosa.  
- Inclusão de pontos de estudo para que RI seja ministrado como matéria específica em cursos de especialização.*
  
- d. Eventos Realizados:
  - i. 16/set: Seminário Internacional de Sustentabilidade MG
    1. 160 presentes
    2. *Condução e Realização pela Diretoria MG (parceria com a Apimec MG)*
    3. *Patrocínio: Usiminas e Cemig*
  
  - ii. 17/set: Workshop Valuation SP
    4. 76 presentes
    5. *95% de avaliações entre ótimo e bom*
    6. *Condução e Realização pela Diretoria SP*
    7. *Patrocínio: BMF&Bovespa, Bradesco Corretora, e Econômica.*
  
  - iii. 23/set: 25º Encontro Informal – RJ
    - 40 presentes
    - *Debata sobre RI e Analistas de Investimentos(c/ Pedro Batista e Cristiano Souza)*
    - *Fortalecimento das atividades no RJ – ótima atuação Diretoria RJ*

*- Patrocínio da Sul América*

iv. 22/out: IFRS – Pesquisa Deloitte/IBRI

*- 60 presentes*

*- 100% de avaliações entre bom e ótimo*

*- Pesquisa distribuída a todos os associados*

*- Realização Deloitte e IBRI*