

ATA DA REUNIÃO DA DIRETORIA EXECUTIVA DO IBRI - INSTITUTO BRASILEIRO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES -, REALIZADA EM 09 DE MAIO DE 2007 ÀS 17 HORAS, VIA TELECONFERÊNCIA.

PARTICIPANTES: Geraldo Soares (Presidente), Luiz Henrique Valderde, Marco Geovanne, Marco Panza, Paulo Campos (representando o sr. Raul Campos) e Salim Ali.

PAUTA:

I) Relato de Atividades a Realizar:

- 1) 9º Encontro Nacional de RI
- 2) 19º Encontro Informal do IBRI – com Roberto Teixeira da Costa

II) Temas para Discussão:

- 3) Comissões do IBRI
 - a. Comissão IBRI/Bovespa
 - b. Comissão Desenvolvimento Profissional
 - c. Comissão Novos Associados – faixas de valores para empresas com mais de três associados / novas associações
- 4) Curso de RI com a UFMG
- 5) Outros Assuntos de Interesse Geral:
 - a. Regulamento Interno do IBRI: atualização
 - b. Envio antecipado de apresentações - mídia

Abertos os trabalhos e presididos pelo Sr. Geraldo Soares e secretariados pelo Sr. Salim Ali, a convite do mesmo, a reunião se iniciou às 17h05m, segundo a pauta acima descrita.

I) Relato de Atividades a Realizar:

1) 9º Encontro Nacional de RI

Sobre a definição dos painéis do 9º Encontro Nacional de RI, o Presidente Executivo, Sr. Geraldo Soares, comentou que faltava um palestrante no Painel 4, cujo tema é “Tecnologia: Novas ferramentas”. E.T.: após a reunião foi definido que um representante da Microsoft irá palestrar no 9º Encontro.

2) 19º Encontro Informal do IBRI – com Roberto Teixeira da Costa

O Sr. Geraldo ressaltou a importância do evento, que se realizará no próximo dia 15 de maio, onde diversas autoridades do mercado de capitais estão sendo convidadas. Foi reforçada a importância da presença de todos os membros da Diretoria Executiva ao evento. Lembrou que o evento será patrocinado pela Luz Publicidade e PR Newswire, sendo que gratuitamente será distribuído o livro “Mercado de Capitais: Uma trajetória de 50 anos” de autoria de Roberto Teixeira da Costa.

II) Temas para Discussão:

3) Comissões do IBRI

a. Comissão IBRI/Bovespa

Evento de Lançamento do Guia RI – O Presidente Executivo comentou que na última reunião da Comissão, realizada em 13 de abril, a Bovespa solicitou ao IBRI sugestões de nomes de autoridades do mercado de capitais para falar no evento de lançamento do Guia. As sugestões apresentadas pela Diretoria serão encaminhadas à Bovespa.

Curso de Relações com Investidores na Bovespa – Conforme definido na última reunião da Diretoria Executiva, o Sr. Geraldo Soares comentou que a proposta de programa estruturado de RI foi encaminhada à Bovespa para discussões iniciais. A idéia é realizar o curso no segundo semestre de 2007.

b. Comissão Desenvolvimento Profissional

Cursos segmentados – O Presidente Executivo comentou que está em negociação com entidade de ensino a realização de cursos segmentados de RI.

c. Comissão Novos Associados

Incentivo a associação de mais RI's - O Presidente Executivo comentou que o Conselho de Administração solicitou à Comissão a análise de formas de atrair

novos associados para o IBRI. Várias propostas foram apresentadas pela Comissão à Diretoria.

A Diretoria definiu que apresentará ao Conselho a seguinte proposta: no primeiro ano, todo analista terá desconto de 50% na anuidade, com a prerrogativa que o Diretor e/ou Gerente de Relações com Investidores já seja(m) associado(s) ao IBRI. Numa segunda etapa, pensar-se-ia numa forma de conceder desconto adicional para analistas que trouxerem outros analistas para o Instituto.

O Sr. Geraldo sugeriu a divulgação dessa campanha no 9º Encontro Nacional de RI, onde há uma forte presença de analistas de RI.

Empresas listadas na Bovespa que não possuem associados no IBRI – Proposta também discutida pelo Conselho na última reunião, contempla o apoio de conselheiros e diretores do IBRI na realização de contatos com os RI's das empresas. O objetivo é abrir um canal de comunicação com empresas no sentido de aproximar o IBRI destas e atrair novos associados. O Sr. Geraldo solicitou o apoio dos diretores presentes e comentou que levará ao Conselho a relação de empresas que não tem representantes no instituto.

4) Curso de RI com a UFMG

O Sr. Salim comentou sobre o acordo firmado entre o IBRI e a UFMG no ano de 2006. Informou que no último mês, a Universidade solicitou apoio do IBRI na elaboração de uma cadeira de RI no curso de graduação em administração. Em um segundo momento, também seriam contemplados cursos de pós-graduação.

A Diretoria sugeriu a realização de uma reunião com a UFMG com o objetivo de definir o efetivo papel do Instituto na realização desse curso, para posterior discussão no âmbito da Diretoria Executiva do IBRI, contudo os presentes demonstraram apoio à proposta, expressando a ótima perspectiva para divulgação do tema RI aos estudantes.

O Sr. Salim comentou sobre contato realizado com a Universidade Gama Filho (Rio de Janeiro), que também solicitaram o apoio do IBRI na realização de palestras de RI e o desenvolvimento de um curso de pós-graduação em RI. Comentou que está aguardando um e-mail da universidade para dar continuidade ao processo. O Sr. Paulo Campos (Petrobras) se prontificou a apoiar o IBRI no contato com a universidade.

5) Outros Assuntos de Interesse Geral:

a. Regulamento Interno do IBRI: atualização

O Presidente Executivo comentou sobre a necessidade de atualização do Regulamento Interno do Instituto. Solicitou o envio do Regulamento com as propostas de alteração a Diretoria, solicitando considerações de todos. Comentou ainda que apresentará as propostas de alteração no Regulamento oportunamente ao Conselho.

b. Envio antecipado de apresentações – mídia

O Sr. Geraldo apresentou aos demais diretores a seguinte discussão: como o IBRI deve se posicionar no caso de divulgação institucional à mídia. Ou seja, o IBRI deve conceder informações e/ou entrevistas institucionais exclusivas ou somente coletivas? O IBRI deveria definir essa questão em seu Regulamento Interno? A opinião do Sr. Geovanne é que o IBRI deve adotar como prática a concessão coletiva, porém sem a definição do Regulamento Interno, pois dessa forma, o processo ficaria engessado. A Diretoria concordou em inserir no Regulamento que o Instituto preferencialmente fará divulgações institucionais coletivas.

c. Biblioteca Virtual

O Sr. Geovanne apresentou a sugestão de criar uma biblioteca virtual no website do IBRI. A idéia é disponibilizar artigos publicados da Revista RI, separados

por temas. O Presidente Executivo solicitou a cotação de contratação de um bibliotecário para realização desse trabalho.

c. Comissão Internacional – Eventos Internacionais

O Sr. Geraldo comentou que em conversas informais com alguns conselheiros sobre o plano de atuação do IBRI em eventos internacionais, obteve opiniões diversas quanto à proposta inicialmente preparada para envio ao Conselho na próxima reunião, principalmente em função do entendimento que o IBRI poderia estar concorrendo com bancos de investimento, que também montam tais eventos.

Opinião convergente é que a atuação internacional do IBRI deve seguir o modelo do primeiro Brazil Day realizado, onde seriam convidados representantes de grandes investidores (fundos de pensão, etc), por meio de um parceiro forte no exterior, sendo que o evento deve ter um caráter exclusivamente institucional. Ainda nessa linha a percepção é que os eventos devem ser realizados em parceria com outras entidades do mercado de capitais, ou seja, objetivando a discussão do mercado de capitais brasileiro.

Nesse sentido, o Sr. Geraldo solicitou que o Sr. Geovanne ajuste a proposta elaborada para apresentação ao Conselho. O Sr. Geovanne fará os ajustes e encaminhará ao Sr. Geraldo para discussão antes da apresentação ao Conselho.

Sem mais a acrescentar, o Sr. Geraldo Soares agradeceu a presença de todos e encerrou a reunião às 18h40 m.