

ATA DA REUNIÃO DA DIRETORIA EXECUTIVA DO IBRI - INSTITUTO BRASILEIRO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES, REALIZADA EM 12 DE FEVEREIRO DE 2009, ÀS 18h30, VIA TELECONFERÊNCIA.

PARTICIPANTES: Geraldo Soares, Álvaro Bandeira de Paula, Andréa Cristina Pereira e Silva, Luis Fernando Moran de Oliveira, Vitor Fagá, Rodney Vergili, Rafael Reis e Salim Ali.

PAUTA:

- 1) Relatório Principais Atividades em 2008
- 2) Alteração na Vice-Presidência Executiva SP
- 3) MBA de RI e Mercado de Capitais em Minas Gerais
- 4) Cartilha de Sustentabilidade
- 5) Finalização do IIRF e criação do GIRN
- 6) Comentários do IBRI ao CODIM: Tema Remuneração dos Administradores
- 7) Participação do IBRI na CCNM
- 8) 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
 - f. Comissão de Desenvolvimento Profissional
- 9) Planejamento de eventos para 2009
- 10) Calendário de Reuniões da DE em 2009

O Sr. Geraldo agradeceu a presença de todos os presentes iniciando a reunião às 18h35, segundo a pauta acima indicada.

1) Relatório Principais Atividades em 2008

Sr. Geraldo apresentou os principais destaques das atividades do IBRI em 2008, parabenizando a Diretoria Executiva pelo empenho para com o Instituto e conseqüentemente para com o Mercado. Destacou ainda o lançamento da terceira publicação do IBRI em 15 meses, o livro “O Estado da Arte das Relações com Investidores no Brasil” mencionando que tem recebido diversas congratulações de entidades de mercado e profissionais por essa e demais realizações do Instituto.

Destaca-se a criação das Regionais Sul e Nordeste; a Formação Profissional (17 eventos, lançamento do supra citado livro, MBA de RI com início de duas turmas no mesmo ano, curso de RI na Bolsa); a atuação da Comissão Técnica, com emissão de dez pareceres; Expansão da base de associados; Maior exposição do IBRI na mídia, com 1.368 matérias publicadas; além da 4ª edição do Brazil Day, 3ª edição da Tarde de

Brasil em Latibex e Pesquisa com a Deloitte sobre "A Visão e o papel dos RI's na propagação do IFRS no Brasil".

2) Alteração na Vice-Presidência Executiva SP

Sr. Geraldo comentou que o Sr. Valverde deixou a área de RI da Braskem para assunção de novas atividades na empresa, solicitando assim seu desligamento da Vice-Presidência Executiva do IBRI. Segundo o estatuto social o cargo deve ser assumido pelo Diretor Financeiro, Sr. Vítor Fagá, sendo ainda a proposta de que o mesmo acumule as duas funções por enquanto, devido a logística operacional do Instituto. Os Diretores presentes demonstraram sua concordância com a proposta de modo que a mesma será levada ao Conselho de Administração para ratificação.

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

3) MBA de RI e Mercado de Capitais em Minas Gerais

Sr. Salim apresentou a possibilidade de desenvolver o curso de MBA em RI na universidade Fumec, em Minas Gerais. Algumas sugestões sobre a grade curricular do curso foram enviadas pela Comissão de Desenvolvimento Profissional, e as respostas estão sendo aguardadas. A estrutura do curso está montada e será ministrada por professores da Universidade além de profissionais de mercado convidados pelo IBRI. A Diretoria foi favorável a realização do curso, para a formação de profissionais de RI para o mercado mineiro. O Sr. Salim comentou ainda que o IBRI ministrará aula na Fundação Dom Cabral (FDC) em cadeira específica de RI, com dezesseis horas/aula.

Foi destacado o ótimo trabalho realizado no campo educacional pela Diretoria Minas Gerais, encabeçada pelo Sr. Bruno Fusaro.

4) Caderno de Sustentabilidade

O Caderno de Sustentabilidade IBRI nº 1 – Mercado de Carbono –, desenvolvido pela Comissão de Sustentabilidade, foi apresentado à Diretoria para que essa opine, sendo dado prazo até o próximo dia 20 de fevereiro para eventuais observações. Igualmente será levado para o Conselho de Administração opinar.

O IBRI é ainda patrono do CDP América Latina, sendo programado o lançamento do relatório do projeto para o mês de março. A idéia é que o evento seja conjunto (Caderno de Sustentabilidade e Relatório do CDP).

5) Finalização do IIRF e criação do GIRN

Sr. Salim comentou sobre o encerramento das atividades do IIRF (International Investor Relations Federation), sendo proposta a criação de um grupo informal das entidades nacionais de RI, o GIRN (Global Investor Relations Network), que não teria personalidade jurídica. Seu presidente será escolhido a cada 12 meses entre as entidades que compõem o grupo. Já aderiram ao GIRN 14 entidades, inclusive o NIRI (entidade norte-americana de RI).

O entendimento é que o GIRN pode agregar ao IBRI boa rede de relacionamento para troca de experiências entre as entidades. Na outra ponta o que se demandará do Instituto é justamente a provisão de informações e experiências das empresas brasileiras em RI. A Diretoria foi favorável a adesão ao GIRN.

6) Comentário do IBRI ao CODIM: Tema Remuneração dos Administradores

Sr. Geraldo mencionou que o pronunciamento sobre remuneração do CODIM está em audiência pública até o próximo dia 27/fev. A posição da Comissão Técnica, apresentada à Diretoria, é menos exigente que a Instrução 202 da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) que também está em audiência pública atualmente. Esta solicita a abertura individual da remuneração dos administradores, enquanto que a Comissão Técnica do IBRI e o CODIM sugerem a abertura por blocos (Conselho de Administração e Fiscal, Comitês Estatutários e Diretoria).

Foi solicitado à Diretoria que, em havendo sugestões, envie as mesmas até o próximo dia 13/fev.

7) Participação do IBRI na CCNM

Sr. Geraldo comentou que o IBRI, representado pelo Presidente do Conselho de Administração, Sr. João Pinheiro Nogueira Batista, e com a Vice-Presidência do Comitê ocupada pelo Vice-Presidente do Conselho de Administração do IBRI, Sr. Líbano Barroso, participa dos trabalhos da Câmara Consultiva do Novo Mercado, que tem por objetivo reformar as regras dos níveis diferenciados de governança corporativa da BM&FBovespa. A Comissão Técnica do IBRI tem participado ativamente das discussões sobre o tema.

8) Projetos para 2009

a. Selo IBRI de Qualidade em Relações com Investidores

O projeto está em andamento, pendente de resposta a questionamento específico feito pela Comissão do Selo. Os participantes pelo IBRI são: João Nogueira, Paul Altit, Marco Geovanne, Andréa Pereira, Ricardo Florence e Geraldo Soares.

b. Reestruturação do Site

O projeto objetiva deixar o visual mais sofisticado e atualizado, inclusive com a criação da área exclusiva para os associados, com conteúdo específico. O Sr. Salim informou que nesta data foi entregue pela MediaGroup uma prévia da home page do site, para as discussões iniciais. O trabalho está sendo encabeçado pelo Sr. Luis Moran.

c. 4ª Pesquisa IBRI-Fipecafi – Perfil do Profissional de RI

Sr. Geraldo comentou que os resultados devem ser entregues no mês de março, contudo com a percepção de que os dados coletados refletirão uma realidade não existente no atual cenário. Assim propôs a realização de enquête para atualizar a pesquisa, “o que vem acontecendo na área de RI depois da crise”. A enquête

conteria questões como: “Comparado a 12 meses atrás, a área de RI de sua empresa diminuiu, manteve ou aumentou o quadro de funcionários?”; “A área de RI tem acumulado outras atividades além do RI?”. O Sr.Moran, por meio da Comissão de Divulgação, elaborará questionário para apresentar a Diretoria.

Revista Você/SA: O Sr.Rodney apresentou solicitação de pesquisa pela Revista Você/SA em parceria com o IBRI. A proposta inicial é que a mesma seja divulgada no 11º Encontro Nacional de RI. O Sr. Rodney falará com a editora da revista para agendar reunião com o Sr.Moran. Igualmente encaminhará o questionário proposto para a Diretoria e para a Comissão de Divulgação opinarem.

d. MBA RI – Rio de Janeiro

A iniciativa da Diretoria em realizar a primeira turma do MBA de Relações com Investidores no RJ, mediante pesquisa de mercado feita com o público carioca, está caminhando na fase de contato com os interessados. O número estimado mínimo para início da turma é de aproximadamente 15 pessoas. Como parte do esforço de divulgação a Fipecafi, representada pela Profa.Marina estará no Rio nos dias 19 e 20 de fevereiro para atender aos interessados no curso. Para auxiliar na divulgação o Sr. Geraldo conversará com a Apimec Rio e Abrasca.

e. CDP América Latina

O IBRI, na qualidade de Patrono do CDP América Latina, em conjunto com a facilitadora do projeto no Brasil, a Fábrica Ethica Brasil, realizarão em março o evento de lançamento do relatório 2008 do projeto.

O Sr.Geraldo informou que os objetivos do Projeto, que iniciou em 2008, foram alcançados e que para o ano de 2009 ainda se encontra na fase de levantamento de recursos. Em 2008 os patrocinadores foram Petrobras e Banco Itaú Holding Financeira. Para 2009 somente o Banco Itaú Holding Financeira confirmou a renovação do patrocínio.

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

A Deloitte realizará pesquisa junto aos RI's e investidores para apresentar no 11º Encontro Nacional de RI. O tema abordará a “Confiança em um Cenário de Riscos”. A Diretoria analisará a pesquisa até o próximo dia 16/fev e enviará suas sugestões sobre a mesma. Igualmente será enviado ao Conselho de Administração para opinião e aprovação.

g. Comissão de Desenvolvimento Profissional

Dentre as atividades da Comissão de Desenvolvimento Profissional estão a elaboração de livro de cases para o MBA, o qual deverá ter um primeiro modelo para aprovação em março.

No tocante ao MBA de RI IBRI-Fipecafi, por solicitação dos próprios alunos, o IBRI promoverá mais aulas com profissionais de RI e cases de suas empresas. A primeira aula do semestre está agendada para 16 de maio e contará com a presença também da CVM e Bolsa. A 10ª turma do MBA iniciará no próximo dia 07 de março. A Comissão desenvolve ainda o curso de e-learning em conjunto com a Fipecafi. No atual momento a Fipecafi analisa a proposta de programa apresentada pelo IBRI.

h. Assembléias On-line

O projeto de Assembléias On-line, em que recentemente foi apresentado parecer favorável pela CVM, ainda causa muitas dúvidas sobre sua efetividade. Algumas empresas de consultoria em RI já tem o processo montado. Pesa contra o mesmo a indefinição jurídica da validade do processo, segundo o entendimento de algumas Cias. abertas, além do custo e da entrega da base de dados (mailing) da Cia. à empresa de consultoria.

Assim a sugestão é que seja feita uma teleconferência sobre assunto, convidando uma das empresas de consultoria e um advogado para explanar o assunto sob ambas as óticas. A sugestão de nomes feita pela Diretoria recaiu sobre o Dr. José Luiz Homem de Mello do Pinheiro Neto Advogados e do Sr. Arleu Anhalt da FIRB. A data proposta seria o mês de março. O Sr. Salim levantará a possibilidade junto aos respectivos indicados para dar continuidade ao processo.

i. IBGC – Instituto Brasileiro de Governança Corporativa

Foi comentado sobre o programa de certificação de conselheiros que está sendo elaborado pelo IBGC, de modo que o material enviado pela entidade será distribuído aos Diretores para conhecimento.

9) Planejamento de Eventos para 2009

O IBRI planeja alguns eventos para o ano de 2009, sendo que alguns foram apresentados na reunião, iniciando pelo evento com a Revista Executivos Financeiros, o “II Seminário TI e o Mercado de Capitais”. A proposta de evento e seu respectivo programa foram aprovados pela Diretoria, com ressalvas somente na quantidade de premiações previstas na sequência do evento. Foi ressaltado que o IBRI não participará diretamente da premiação, mas auxiliará na divulgação da mesma.

Outros eventos foram apresentados no material distribuído aos Diretores, com propostas de eventos com a CVM, o 26º Encontro Informal no RJ, Teleconferência sobre XBRL, Evento com a Agência Estado e Seminário sobre Sustentabilidade e Geração de Valor. Os Diretores ficaram incumbidos de verificar os programas apresentados e tecer eventuais comentários sobre os mesmos.

10) Calendário de Reuniões da Diretoria Executiva em 2009

Fica definido o calendário de reuniões para 2009, a saber: 07 de maio (quinta-feira); 04 de agosto (terça-feira); 15 de outubro (quinta-feira).

Sem mais a acrescentar, o Sr. Geraldo agradeceu a presença e empenho de todos, encerrando a reunião às 20h10.