

ATA DA REUNIÃO DA DIRETORIA EXECUTIVA DO IBRI - INSTITUTO BRASILEIRO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES -, REALIZADA EM 15 DE FEVEREIRO DE 2005, ÀS 10 HORAS NO CLUBE SÃO PAULO, À AV.HIGIENÓPOLIS 18 – SÃO PAULO/SP.

PARTICIPANTES: Doris Wilhelm, Marco Geovanne Tobias da Silva, Elizabeth Piovezan Benamor, Marco Antonio de Almeida Panza, Marta Meirelles Santos, Natasha Nakagawa, Rodney Vergili, Luiz Roberto dos Reis Cardoso e Salim Augusto Amed Ali.

PAUTA:

- 1) Calendário de atividades para o ano de 2005
 - 1.1) Seminários/Cursos Previstos/Encontros Informais Previstos;
 - 1.2) 7º Encontro de Relações com Investidores
 - 1.3) Brazil Day - NY;
- 2) Orçamento do IBRI para 2005 (patrocinadores anuais, previsão orçamentária, outros);
- 3) Comissão Técnica (Câmara de Arbitragem e Proxy);
- 4) Questão tributária;
- 5) Outros assuntos de interesse geral.
 - 5.1) Convênio com a CVM;
 - 5.2) MBA de RI / Parceria com a Fipecafi;
 - 5.3) Convênio para pagamento da anuidade com o Visa;
 - 5.4) Código de Ética;
 - 5.5) X Curso de Introdução ao Mercado de Capitais - Apimec;
 - 5.6) Convênio IBRI e Bovespa;
 - 5.7) Pesquisa do IBGC com associados;
 - 5.8) Assessoria de Comunicação.
 - 5.9) Outros

Os trabalhos foram abertos e presididos pela Sra. Doris Wilhelm, Presidente da Diretoria Executiva do IBRI e secretariados por mim, Salim Augusto Amed Ali, a convite da mesma. A Sra. Doris Wilhelm deu início, às 10h20m, aos trabalhos de acordo com a pauta anteriormente descrita.

1) Calendário de Atividades para o ano de 2005 .

1.1) Seminários/Cursos/Encontros Informais previstos:

O Sr.Luiz trouxe à diretoria que, segundo decisão do Vice-Presidente do IBRI, Sr.Geraldo Soares, e dos membros da diretoria São Paulo, buscar-se-á

realizar uma menor quantidade de eventos, porém mais estruturados, buscando assim aumentar a qualidade dos mesmos. Estão sendo preparados dois eventos, um enfocando a “sustentabilidade” e outro – informal – da “mulherização da economia”.

1.2) 7º Encontro Nacional de Relações com Investidores;

O Sr. Luiz informou que a prévia do programa está pronta e solicitou os comentários da diretoria. A Presidente Doris solicitou que fosse analisada a possibilidade de inclusão do caso da Grendene no painel de novas emissões. Além disso, pediu que o Banco de Investimento abordasse sobre a necessidade de as empresas que forem realizar “IPO’s” montarem suas áreas de RI logo no início da estruturação da abertura do capital. As sugestões serão levadas à Comissão Técnica do 7º Encontro.

O Sr. Geovanne trouxe à diretoria o fato de a Latibex desejar falar no 7º Encontro Nacional de Relações com Investidores, porém sem contribuição financeira ao Encontro em função de uma reciprocidade quando da organização do evento ocorrido no último dia 18/nov/2004 - “Brazil en Latibex”. O entendimento foi que, em função da reciprocidade da Latibex ao IBRI, o assunto será levado à Abrasca para que esta opine sobre a realização do painel sem a devida contribuição e caso haja concordância, o painel será mantido e caso contrário, será extinguido.

1.3) Brazil Day – NY:

O Sr. Geovanne informou que BONY não estaria assumindo a organização logística do evento em Nova Iorque. No próximo dia 28/fev o Sr. Geovanne terá uma reunião com a Bolsa de Nova Iorque para tratativas sobre o Brazil Day. Informou ainda que o conselheiro José Marcos Triegeer, sugeriu que fosse feito o Brazil Day em algum resort brasileiro. A idéia foi descartada pela diretoria, pois o entendimento é que não haveria atrativos suficientes para reunir investidores, além de prejudicar a principal idéia de mostrar o país no exterior. A diretoria persiste na idéia de realizar o Brazil Day em Nova Iorque, e continuará buscando o apoio para a organização logística das reuniões “one-on-one”. O Sr. Geovanne estará comunicando à Diretoria via e-mail quanto ao andamento destas tratativas.

A Sra. Marta levantou a possibilidade de realizar um “Latin American Day”, chamando para a participação, países da América Latina.

2) Orçamento do IBRI para 2005.

A Sra.Marta apresentou a situação atual do orçamento 2005 aos presentes. O Sr.Salim informou que foram enviadas trinta cartas de patrocínio à diversas empresas, sendo dez aos patrocinadores anteriores e vinte a novos contatos. Os mesmos estão sendo trabalhados pelo Sr.Luiz Cardoso, responsável pela obtenção de patrocínios. O Sr. Geovanne sugeriu que houvesse um contato pessoal de membros da diretoria e conselho junto aos patrocinadores prospectados.

3) Comissão Técnica .

A Presidente Doris informou aos diretores presentes que a Comissão Técnica não tem cumprido o seu papel. A proposta é levar ao Conselho o conhecimento desta situação para que a mesma seja revigorada e se torne mais atuante.

4) Questão Tributária.

O Sr. Salim informou à diretoria que, mediante o parecer do escritório Mattos Filho, foram aventadas possibilidades para o encaminhamento junto ao Conselho de Administração. A diretoria ponderou as melhores opções e encaminhará suas avaliações ao mesmo para a tomada de decisão.

5) Outros assuntos de interesse geral.

5.1) Convênio com a CVM;

A Presidente Doris informou que o convênio foi assinado pelo Presidente do Conselho de Administração do IBRI, Sr.Acar, e pelo Presidente da CVM, Sr.Marcelo Trindade. Na última reunião, da qual participaram a Presidente Doris e a Vice-Presidente Elizabeth, foi solicitado ao IBRI maior participação nas Audiências Públicas da CVM e foi acordado a participação da CVM no MBA de RI do IBRI. O Sr. Panza irá verificar junto à Fipecafi a melhor forma de encaixar uma palestra da CVM no programa do MBA.

A CVM, na pessoa de seu Presidente, Sr.Marcelo Trindade, também solicitou ao IBRI que realize uma enquete/pesquisa sobre a Política de Divulgação, procurando verificar se a mesma conseguiu atingir os seus objetivos, verificando a necessidade de sua renovação e atualização. A Presidente Doris solicitou a Sra.Natasha que verificasse as ações necessárias para desenvolver esta enquete.

5.2) MBA de RI / Parceria com a Fipecafi;

O Sr. Panza informou que para a 5ª Turma, que se iniciará agora no mês de fevereiro, o acordo firmado entre as partes permanecerá o mesmo. A proposta feita pelo IBRI de um maior controle sobre os números esta em análise junto aos responsáveis na Fipecafi. Tão logo haja uma decisão será comunicada ao IBRI.

5.3) Convênio para pagamento da anuidade com o Visa;

Foi informado que o cadastramento já foi realizado, porém existem custos que somam uma parcela fixa de aproximadamente R\$ 150,00 mensais mais 4,3% sobre cada recebimento. A diretoria decidiu desconsiderar a idéia de implantar o Visa no Instituto, dado ao alto custo de manutenção do mesmo.

5.4) Código de Ética;

A Presidente Doris informou que neste mesmo dia haverá reunião da Comissão para a deliberação de assuntos relativos ao Código de Ética.

5.5) X Curso de Introdução ao Mercado de Capitais – Apimec;

O IBRI terá como palestrante o Conselheiro, Sr. Sérgio Tuffy Sayeg, que fará palestra sobre “A importância do Profissional de Relações com Investidores”. O Sr. Panza e a Sra. Natasha estarão moderando as mesas dos dias 22/fevereiro e 07/março.

5.6) Convênio IBRI e Bovespa / 5.7) Pesquisa do IBGC com associados /5.8) Assessoria de Comunicação;

Estes assuntos não foram discutidos em função do avançado horário.

5.9) Outros

A Presidente Doris informou que foi convidada pela Anbid – Comissão Especial de Underwriting – para dar uma palestra, no próximo dia 16/fev., sobre a importância das empresas estruturarem previamente suas áreas de RI antes do lançamento de suas ações no mercado. Este assunto foi considerado de extrema importância pela diretoria.

A Presidente Doris também informou sobre carta recebida do Sr. Rinaldo Detino, ex-superintendente geral do IBRI durante os meses de outubro a dezembro de 2002, onde o mesmo está cobrando os trabalhos prestados à época. Na ocasião, por questões de impossibilidade de comprovações fiscais, o Sr. Detino não entregou ao IBRI a cobrança, que ficou impossibilitado de pagá-lo. A diretoria deliberou favorável ao pagamento, desde que sejam feitos todos os recolhimentos legais necessários.

O Sr. Salim informou da necessidade de se realizar ajustes ao Estatuto Social do Instituto frente ao Novo Código Civil, segundo solicitações feitas pelo 3º Cartório de Registro. A diretoria deliberou favoravelmente as alterações propostas.

O Sr. Salim também informou sobre reunião realizada entre a Revista Investidor Institucional e o IBRI, representado pelo Vice-Presidente Geraldo Soares, pelo Assessor de Imprensa, Sr. Rodney Vergili e pelo Superintendente Geral, Sr. Salim Ali. Na reunião foi proposta a criação de uma “Mesa Redonda do IBRI”, com a seguinte estrutura: o profissional de RI de uma empresa será convidado a debater com analistas de mercado e de fundos de pensão, sobre a mesma, sendo o conteúdo desta publicado como matéria na Revista. Salientou-se a seriedade e tradição da mesma, que tem 10 anos de mercado e uma tiragem mensal de cerca de 12 mil exemplares. Além desta mesa redonda, foi proposta uma “Coluna do IBRI” na Revista, trazendo sempre algum artigo escrito por um profissional de RI. A diretoria deliberou favoravelmente à proposta desde que o IBRI possa indicar a empresa que será debatida na mesa redonda.

A Presidente Doris agradeceu a todos os diretores pela presença. Sem mais a acrescentar, a teleconferência foi encerrada às 12h40m.