

**ATA DA REUNIÃO DA DIRETORIA EXECUTIVA DO IBRI - INSTITUTO BRASILEIRO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES -, REALIZADA EM 20 DE JUNHO DE 2005, ÀS 9 HORAS NO CLUBE SÃO PAULO, À AV.HIGIENÓPOLIS 18 – SÃO PAULO/SP.**

**PARTICIPANTES: Doris Wilhelm, Marco Geovanne Tobias da Silva, Elizabeth Piovezan Benamor, Geraldo Soares, Alexandre Germani, Marco Antonio de Almeida Panza, Marta Meirelles Santos, Rodney Vergili, Luiz Roberto dos Reis Cardoso e Salim Ali.**

**PAUTA:**

- 1) Calendário de Eventos para 2005:
  - 1.1) Eventos programados para o 2º Semestre
  - 1.2) Avaliação do Seminário de Sustentabilidade
- 2) Avaliação do 7º Encontro Nacional de Relações com Investidores
- 3) Avaliação do 1º “IR Magazine Awards Brazil 2005”
- 4) Brazil Day 2005
- 5) Questão Tributária / Estatuto Social – situação atual
- 6) Comissão de Ética e demais comissões
- 7) Outros assuntos de interesse geral

Os trabalhos foram abertos e presididos pela Sra. Doris Wilhelm, Presidente da Diretoria Executiva do IBRI e secretariados por mim, Salim Ali, a convite da mesma. A Sra. Doris Wilhelm deu início, às 9h30m, aos trabalhos de acordo com a pauta anteriormente descrita.

**1) Calendário de Atividades para 2005 .**

**1.1) Eventos programados para o 2º semestre:**

O Sr.Luiz informou que está sendo programado com o Jornal “O Estado de S.Paulo” evento cujo objetivo é apresentar e explicar o funcionamento da atividade do RI e a função do profissional de Relações de Investidores. O Jornal, que já demonstrou seu interesse, deve estar fechado o evento em breve. O Jornal “Valor Econômico” também demonstrou interesse em realizar este mesmo evento.

A Sra.Doris informou que foi procurada pela Agência Nacional de Transporte e Logística que solicitou a realização de palestra explicando a

função e as práticas de Relações com Investidores. Aguardar-se-á mais informações por parte da Sra.Doris que ainda está em contato com os mesmos.

Para o 2º semestre o Sr.Geraldo informou que iniciou negociações para a realização de workshop sobre o “IR Magazine Awards Brazil 2005” em setembro. Há a expectativa de que o CODIM gere pequenos eventos para discutirem os pronunciamentos de orientação gerados por este comitê. O Sr.Luiz informou também que está pronto o 16º Encontro Informal “Como se apaixonar por vinhos” para o próximo dia 14 de julho, na sede do Pão de Açúcar. Além disso está sendo programado um encontro informal com o Jornal Valor Econômico para o mês de setembro ou outubro. O tema ainda está sendo discutido. Foi informado também que o IBRI estará participando da Expo Money em São Paulo, entre 29 de setembro e 01 de outubro.

### **1.2) Avaliação do Seminário de Sustentabilidade:**

A avaliação é que o Seminário teve excelente repercussão entre participantes, patrocinadores e mercado em geral, com participação de mais de 90 pessoas. Foram computados 44 questionários de avaliação, sendo estas todas sempre entre bom e ótimo. Para ser entregue aos colaboradores/patrocinadores, foi elaborada uma pasta com resumo das atividades desenvolvidas, com um clipping das notícias, cópia dos anúncios realizados no Jornal Valor Econômico, veiculação em IBRI News e Revista RI, folder impresso enviado, lista de participantes e carta de agradecimento pelo apoio ao evento.

Ressaltou-se o comprometimento e empenho de toda a Diretoria São Paulo, em especial do diretor Lúcio Marques, coordenador do evento.

Complementarmente, em relação à reunião anterior, a presidente Doris comentou que o Conselho percebeu o tom contundente na comunicação da Diretoria Executiva quanto ao engajamento destes nos eventos elaborados pela Diretoria. Os diretores presentes consideraram que o objetivo é sempre motivar e incentivar a participação de todos os associados, visando assim o sucesso das ações elaboradas.

## **2) Avaliação do 7º Encontro Nacional de RI.**

A Diretoria avaliou que o 7º Encontro foi um sucesso, com painéis bem articulados, excelente público, tanto no aspecto quantitativo como qualitativo, auditórios e estandes cheios, e patrocinadores efetivamente satisfeitos. O caminho escolhido pela comissão técnica do evento de utilizar cases e ferramentas de RI, demonstrou-se acertado. Enfim, o evento foi

considerado um grande sucesso contando com 590 inscritos e mais de 500 participantes. A Sra.Marta sugeriu que seja criado um banco de dados para identificar os melhores palestrantes de cada edição do Encontro, visando priorizar o convite sempre aos melhores avaliados. O Sr.Rodney informou que haviam 36 jornalistas, sendo feitas 105 inserções na mídia, além daquelas que ainda serão veiculadas nas revistas quinzenais e mensais. A Sra.Elizabeth registrou também o excelente almoço prévio de promoção do Encontro com a diretoria do jornal “O Estado de S.Paulo”, realizado no dia 08 de junho, em conjunto com representantes da Abrasca e do IBRI.

Foram levantados alguns pequenos detalhes que podem ser aprimorados para os próximos Encontros, tais como:

- iluminação mais adequada (no momento em que a apresentação está sendo projetada, por vezes a iluminação era forte e por vezes fraca, em função da filmagem realizada no local);
- algumas apresentações estavam com letras muito pequenas e sem padrão. Há a sugestão de se criar um “template” base, e padronização do tamanho da fonte de letra, além de um número mínimo e máximo de páginas das apresentações;

Essas recomendações serão enviadas a Comissão Técnica de elaboração do Encontro Nacional de RI para que esta tome ciência das mesmas.

A presidente Doris comentou com os presentes, fato ocorrido com a Bolsa de Nova Iorque, que solicitou participação para se apresentar no evento, recorrendo assim ao presidente da Abrasca, Sr.Alfried Ploger, ao presidente do Conselho de Administração do IBRI, Sr.José Luiz Acar Pedro e à própria Doris, presidente Executiva do IBRI. Foi explicado aos mesmos que esta definição se dá por conta exclusiva da comissão técnica de elaboração do evento que levanta os temários para a montagem do programa. Mesmo após fechada esta programação do 7º Encontro, a comissão foi novamente consultada - entendendo a importância das bolsas - e tentou negociar uma ampliação do evento para a inserção destas. Contudo, devido a necessidade de novos recursos financeiros – referente principalmente ao aluguel do espaço no hotel – não foi possível. Ainda assim a NYSE não se demonstrou satisfeita com as explicações concedidas. A Diretoria analisará o que poderá ser realizado no próximo Encontro, visto o excelente relacionamento sempre ocorrido entre ambos e preservando também a soberania e autonomia da comissão técnica do Encontro Nacional.

### **3) Avaliação do 1º “IR Magazine Awards Brazil 2005”.**

O Sr.Geraldo informou que a premiação foi um sucesso, tendo alcançado muito boa repercussão no mercado. Já está acordada a realização da 2º Premiação no próximo ano. A IR Magazine, em conjunto com o IBRI, planejam realizar um workshop em setembro para explicar as metodologias, critérios e formas de avaliação.

Ainda como resultado da premiação, o Instituto teve um ganho, sendo proposto pelo Sr.Geraldo ser reinvestido na IR Magazine, na forma de anúncios do Brazil Day 2005, visando assim criar um relacionamento mais duradouro com a Revista, que deseja estreitar relacionamentos com o IBRI, sendo esta a principal intenção do Instituto. A diretoria presente foi favorável a esta proposta. A criação dos anúncios ficarão a cargo da CorpGroup.

### **4) Brazil Day 2005.**

O Sr.Geovanne comunicou que foi escolhida como promotora do Brazil Day 2005 a SB Eventos (Sra.Sarita), visto que esta realizou a melhor proposta, aceitando ser remunerada em uma parte fixa pequena e o restante pelo resultado líquido do evento, ou seja através da performance do mesmo. A outra empresa, Point, não aceitou realizar o evento baseada no resultado líquido. A Comissão terá a soberania sobre as decisões de caráter organizacional do evento.

Quanto ao apoio da Bolsa de Nova Iorque, esta estará recebendo solicitação formal de apoio para que se pronuncie quanto as possibilidades de “closing bell” e do coquetel no “floor” da bolsa.

O Sr.Geovanne informou também que o Sr.Salim será o interlocutor entre a SB Eventos e o Comitê Organizador do evento, centralizando assim as informações.

Foi lançado no último dia 13/junho, durante o 7º Encontro Nacional de RI, o “Save the date” do evento para que haja o bloqueio de agenda, tendo este também sido distribuído ao mailing da FIRB e da PR Newswire, e dos convidados para o Brazil Day 2003.

O Sr.Geovanne informou que o critério de convite para as empresas participantes de cada painel, será através de pesquisa a ser feita entre os melhores analistas de cada setor, assim apontados segundo ranking da revista Institutional Investor. Além disso, para a moderação de cada um dos painéis do evento, será convidado o banco de investimento com maior

destaque, peso e importância no determinado setor em questão. O efetivo critério para convite desses bancos será decidido na próxima reunião do Comitê Organizador. Será também proposto aos bancos que estes poderão organizar as reuniões one-on-one com seus clientes.

A estrutura anteriormente apresentada pelo Comitê, poderá sofrer alterações visto a possibilidade de não haver o “closing bell”, pois assim os painéis poderiam ser mais diluídos na realização do evento.

O Sr.Geovanne lembrou que até então, a estrutura do evento será com seis painéis, com quatro a cinco empresas em cada um. Resta ainda a discussão quanto ao modo de apresentação de cada empresa, sendo provavelmente enfocada a discussão ampla setorial no caso das empresas pertencentes a setores mais tradicionais e conhecidos no exterior, e no caso dos painéis de empresas menos expostas no mercado externo, aí sim com a realização da apresentação dos números e estratégias de cada empresa.

Ficou acordado que as atas resultantes das reuniões do Comitê Organizador serão enviadas aos diretores do IBRI.

## **5) Questão Tributária / Estatuto Social – situação atual.**

O Sr.Salim informou, quanto a questão tributária, que a Price, em sua verificação, apontou uma inconsistência nas bases de cálculo. Essa inconsistência, sendo verificada junto aos advogados que assessoram o Instituto, confirmou-se e seu ajuste está sendo providenciado, realizando-se os ajustes necessários. Há ainda a pendência de adequação dessa situação frente aos relatórios da auditoria. O Instituto aguarda uma comunicação formal por parte da auditoria para tomar as medidas necessárias. O assunto será levado ao conhecimento do Conselho e será solicitada a intervenção do Sr.Luis Paulo Soares, Conselheiro, junto a Price.

Quanto ao Estatuto Social, o Sr.Salim informou que o mesmo está consolidado até as alterações frente ao novo código civil, sendo iminente o seu registro em cartório. O estudo elaborado pelo escritório Mattos Filho quanto a possibilidade do Instituto ser considerado uma associação cultural, foi apresentado e a conclusão à que se chegou é de que existe tanto a possibilidade de a prefeitura considerar o Instituto como associação cultural, como não. O assunto também será levado ao conhecimento do Conselho.

## **6) Comissão de Ética e demais comissões.**

A presidente Doris informou aos diretores presentes que a Comissão de Ética estará se reunindo no próximo dia 27/junho para o fechamento dos pontos pendentes, restando então o encerramento e redação por parte do coordenador da Comissão, Prof.Lélio Laureti. Após será enviado a apreciação em audiência interna com os associados do Instituto e após em audiência pública com as diversas entidades do mercado de capitais.

O Sr.Salim informou que a conselheira Júlia Reid já tomou ciência da atual situação da Comissão Técnica, sendo que agora os assuntos deverão ser abordados pela mesma e postos em discussão pelo grupo.

O Sr.Geraldo informou que o CODIM deverá levar a público o seu primeiro pronunciamento de orientação em breve. Primeiramente este deverá circular internamente pelas entidades para depois ir à audiência pública.

## **7) Outros assuntos de interesse geral.**

A presidente Doris comentou que o mandato dessa atual diretoria estará se encerrando ao final deste ano, e que se deve ter como prioridade a entrega dos relatórios anuais, entregando-os no jantar de encerramento. Para a elaboração desses relatórios, estão incumbidos o Sr.Salim e o Sr.Rodney. Outra prioridade é o fechamento do Código de Conduta e Ética, que está a cargo da Sra.Doris.

A presidente Doris também lembrou que no final desse ano haverá eleições de Diretoria e Conselho, com renovação do Presidente do Conselho de Administração, havendo a necessidade de haver um interlocutor que realize os contatos necessários para a montagem de uma chapa.

O Sr.Geraldo informou que a primeira “Mesa Redonda Investidor Institucional e IBRI”, realizada com o Banco Bradesco junto ao seu Vice-Presidente e Presidente do Conselho de Administração do IBRI, Sr.José Luiz Acar Pedro, teve ótima repercussão. Para a próxima edição, a idéia é formalizar o convite a uma empresa, sendo levantado o nome da Cia.Vale do Rio Doce, onde o convite deverá ser feito para o Sr.Roberto Castello Branco. A diretoria concordou com a indicação da Cia.Vale do Rio Doce que será convidada pelo Sr.Geraldo Soares.

A Sra.Doris registrou o sucesso e satisfação expressados pelo Superintendente de Orientação e Proteção a Investidores da CVM, Sr.Marcelo Marques, pela realização do Seminário “A importância da CVM para o mercado de capitais” em conjunto com a Fipecafi e o IBRI, no último dia 06 de junho. O desejo é de se realizar novas ações, intensificando o

relacionamento entre a autarquia e o IBRI, idéia essa ratificada pela Sra.Elizabeth através de conversa que teve com o referido superintendente.

O Sr.Salim informou que no próximo dia 30 de junho haverá a formatura da 3ª Turma do MBA de RI – Fipecafi/USP/IBRI. O Instituto será representado pela presidente Doris e pelo diretor de desenvolvimento profissional, Marco Panza.

A Sra. Doris registrou sua presença no curso de Formação de Mercado de Capitais da Apimec/RS, no último dia 11/junho onde ministrou palestra sobre Relações com Investidores. O evento teve ótima repercussão.

O Sr.Marco Panza informou que a parceria com a Fipecafi permanecerá na proporção de 50% para cada parte. Informou também que estará representando o IBRI na reunião preparatória do XI Curso de Introdução ao Mercado de Capitais, realizado pela Apimec com participação do IBRI, no próximo dia 22/junho.

A Sra.Doris solicitou opinião da diretoria quanto a proposta do Portal Acionista de realização de um Projeto de Banco de Dados de Currículos de profissionais de RI. A diretoria considera que o projeto demandaria muito esforço por parte do corpo administrativo do IBRI que, em conjunto com as demais atividades, ficaria impossibilitado de atender com qualidade a solicitação. O Sr.Geraldo sugeriu que fossem realizadas trocas de informações através da assessoria de imprensa com o Portal Acionista.

O Sr.Geraldo também apresentou a proposta de parceria com a Apimec/MG, Ibmec/MG e Puc/MG. Essa consiste em o IBRI alimentar o site do projeto no campo específico sobre RI com informações sobre a área. A diretoria presente considera a idéia bastante interessante e apoiará a iniciativa.

Sem mais a acrescentar, a Presidente Doris agradeceu a todos os diretores pela presença sendo a reunião encerrada às 12h15m.