

ATA DA REUNIÃO DA DIRETORIA EXECUTIVA DO IBRI - INSTITUTO BRASILEIRO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES -, REALIZADA EM 22 DE AGOSTO DE 2005, ÀS 9 HORAS NO CLUBE SÃO PAULO, À AV.HIGIENÓPOLIS 18 – SÃO PAULO/SP.

PARTICIPANTES: Doris Wilhelm, Breno Milton, Elizabeth Piovezan Benamor, Geraldo Soares, Alexandre Germani, Marco Antonio de Almeida Panza, Marta Meirelles Santos, Natasha Namie Nakagawa, Rodney Vergili, Luiz Roberto dos Reis Cardoso e Salim Ali.

PAUTA:

- 1) Calendário de atividades para o ano de 2005
 - 1.1) Seminários/Cursos Previstos;
 - 1.2) Encontros Informais (feed-back do último);
 - 1.3) Brazil Day - NY e Latibex 2005;
- 2) Orçamento do IBRI para 2005 (patrocinadores anuais, previsão orçamentária, outros);
- 3) Comissão Técnica (Instruções CVM; Câmara de Arbitragem e Proxy);
- 4) CODIM (andamento da 1ª audiência pública);
- 5) Questão tributária (andamento);
- 6) Código de Ética;
- 7) Minuta do Relatório da Administração 2004/2003 do IBRI;
- 8) Outros assuntos de interesse geral:
 - 8.1) Convênio com a CVM (novas ações);
 - 8.2) MBA de RI / Parceria com a Fipecafi (maior controle das receitas/despesas);
 - 8.3) Curso de Introdução ao Mercado de Capitais - Apimec (representatividade e rodízio de palestrantes);
 - 8.4) Convênio IBRI e Bovespa;
 - 8.5) Pesquisa do IBGC com associados;

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 9h25m, aos trabalhos abordando a pauta anteriormente descrita.

1) Calendário de Atividades para 2005 .

1.1) Seminários / Cursos previstos:

O Sr.Geraldo informou que está sendo previsto para a tarde do dia 27 de outubro Workshop sobre a premiação do “IR Magazine Awards Brazil”, cujo objetivo principal será apresentar as metodologias utilizadas e discutir melhorias para o próximo evento de premiação. Estão previstos dois blocos, uma abertura com o IBRI, Revista RI, IR Magazine e um representante da FGV, e no segundo bloco viriam os cases de empresas premiadas (Itaú, Braskem, CVRD, Natura, Perdigão, Petrobras). No valor da inscrição estará incluso o detalhado estudo da IR Magazine sobre a avaliação do prêmio. O Sr.Geraldo propôs a moderação da Sra.Natasha, obtendo o apoio dos presentes.

O Sr.Geraldo também apresentou proposta de seminário a ser realizado em conjunto com a Aberje (Associação Brasileira de Comunicação Empresarial). O tema seria “A importância da comunicação na responsabilidade corporativa”. A idéia é focar o website de RI como ferramenta para a abordagem dos tópicos ambientais, sociais e financieiro-econômicos. A diretoria aprovou o programa apresentado.

A Sra.Doris informou que foi convidada para ser palestrante no Congresso Brasileiro de Responsabilidade Social, nos dias 10 e 11 de outubro em Joinvile. Solicitou um representante para substituí-la. Foi sugerido o nome do Conselheiro Sergio Sayeg. A Sra.Doris conversará com o mesmo.

O Sr.Geraldo trouxe ao conhecimento da diretoria o alto número de solicitações de apoio que o IBRI tem recebido, gerando um desbalanceamento entre o número de apoios e realizações do Instituto. A diretoria estará analisando novas formas de concessão de apoios, através da readequação do Regulamento da Comissão de Divulgação.

O Sr.Geraldo trouxe também ao conhecimento dos membros da Diretoria Executiva um programa de treinamento em RI para empresas que estejam buscando adentrar ao mercado de capitais, que estaria sendo desenvolvido em conjunto pela Bovespa e Global RI. A Sra. Doris informou que recebeu uma comunicação informal na última quarta-feira, dia 17/ago sobre o curso de formação do Sr.Valter Faria, e que o mesmo levaria a solicitação de apoio à reunião do Conselho de Administração nesta mesma data.

O Sr.Salim informou que a Abrasca solicitou a indicação de 6 nomes para participarem da Comissão Técnica do 8º Encontro Nacional de Relações com Investidores e Mercado de Capitais. Foram indicados os seguintes nomes da Diretoria Executiva: Doris Wilhelm, Elizabeth Benamor, Henrique Bastos (diretor SP), Marta Meireles e Natasha Nakagawa. Pelo Conselho de Administração deverão ser escolhidos dois nomes dentre os

quatro indicados a seguir: Gilson Bentes, Luis Paulo Soares, Sérgio Sayeg e Wilson Amarante.

A Sra.Doris informou que foi convidada a ser moderadora no II Painel Setorial Internacional de Energia Elétrica – Foco na Distribuição, a ser realizado pela Abradee e Apimec/SP no próximo dia 16/set/05, estando impossibilitada de estar presente. Será solicitado ao conselheiro, Wilson Amarante, para, se possível, atuar como moderador.

1.2) Encontros Informais (feed-back do último):

O Sr.Geraldo apresentou os resultados dos últimos eventos realizados pelo IBRI. O 16º Encontro Informal – Como se apaixonar por Vinhos-, realizado em conjunto com o Grupo Pão de Açúcar, em 14/jul/05. Estiveram presentes 42 pessoas. A diretoria considerou baixo o número de presentes. Da diretoria estiveram presentes o Sr.Geraldo, Sra.Elizabeth e a Sra.Natasha. Do Conselho de Administração os Srs.Fernando Tracanella e Wilson Amarante.

Também no último dia 10/ago/05, foi realizado o Seminário “Riscos e Oportunidades decorrentes do Impacto Financeiro das Mudanças Climáticas”, em conjunto com a FEB (Fábrica Éthica Brasil). O Sr.Marco Panza foi o moderador do evento. 45 pessoas atenderam ao mesmo.

1.3) Brazil Day - NY e Latibex 2005:

O Sr.Salim informou aos presentes que já existem 18 empresas confirmadas oficialmente para estarem presentes no evento além de um prestador de serviços. Não houve modificações na programação do evento daquela apresentada na última reunião. Permanece a confirmação do Ministro Furlan. Foi destacada a necessidade de a diretoria e conselho reforçarem com os bancos de investimento a importância de suas participações como moderadores dos painéis setoriais, pois além do apoio financeiro, esses proverão público especializado para o evento.

2) Orçamento do IBRI para 2005.

A Sra.Martha apresentou o orçamento do Instituto aos presentes comentando a situação atual de caixa e a previsão para o final do ano, bem como um estudo projetando o caixa até o final de 2008.

3) Comissão Técnica.

O Sr.Salim informou que foi entregue à CVM, no último dia 15 de julho, carta contendo as considerações do IBRI sobre a Audiência Restrita –

Critérios de rateio entre investidores não institucionais nas distribuições públicas de valores mobiliários. Processo: CVM No. RJ-2005 /3306-, analisado pela Comissão Técnica.

O Sr.Geraldo questionou se o IBRI havia se posicionado sobre a Audiência Pública da Bovespa quanto ao Índice de Sustentabilidade, ao que foi informado que o prazo se encerrará no dia de hoje e ainda não há um pronunciamento da Comissão. Sra. Dóris solicitou que fosse colocado como pauta para a Comissão Técnica os assuntos de proxy on line e câmara de arbitragem.

4) CODIM.

O Sr.Geraldo informou que está em audiência pública, até o próximo dia 31/agosto, o primeiro pronunciamento sobre teleconferência do CODIM. Foi preparado comunicado especialmente dirigido aos conselheiros do Instituto solicitando suas manifestações sobre o tema. A Sra.Elizabeth informou que a Abrasca realizará reunião da Comissão do Mercado de Capitais, e que foi sugerido o nome do Sr.Geraldo para participar, falando sobre o CODIM.

O Sr.Geraldo informou também que a Andima enviou carta aos coordenadores do CODIM elogiando a iniciativa e colocando-se à disposição para colaborar.

5) Questão Tributária.

O Sr. Salim informou que o processo do acerto do ISS já está na Prefeitura, sendo que há uma expectativa de que dentro de aproximadamente 60 dias a Prefeitura delibere a solicitação. Quanto a Cofins, toda a documentação está pronta, porém só não foi apresentada em função da greve da Receita Federal.

O Sr. Salim também informou que a Price já realizou a Auditoria no Instituto, sendo que em breve o Instituto deverá estar na posse do parecer dos auditores.

A Sra. Marta informou que foi realizada reunião com uma instituição do mercado de capitais, que passou por alterações em seu estatuto social para obter junto à Prefeitura, a isenção de ISS. O IBRI realizou estudo com escritório de advocacia para obtenção de um parecer legal sobre o assunto. A conclusão é que o IBRI poderá ser considerado uma associação cultural

perante a Prefeitura. A vantagem seria o não pagamento de ISS. Para isso é necessário instruir pedido, que deve ser anualmente feito. A Diretoria considera que o pedido deva ser feito, e paralelamente depositar os valores correspondentes em juízo. Também será proposta a alteração do estatuto do IBRI para adequá-lo.

6) Código de Ética.

A Sra. Dóris informou que esse assunto será apresentado pelo Prof^o Lélío Lauretti durante a reunião subsequente do Conselho de Administração.

7) Minuta do Relatório de Administração 2002 a 2004 do IBRI.

A Minuta será circulada entre os diretores para que esses possam avaliar a mesma. A Sra. Dóris solicitou que seja preparada também uma minuta para o ano de 2005.

8) Outros assuntos de interesse geral:

8.1) Convênio com a CVM:

Sr. Panza irá estreitar o relacionamento com a CVM através da proposição de palestra no curso de MBA do IBRI.

8.2) MBA de RI / Parceria com a Fipecafi:

O Sr. Marco Panza trouxe ao conhecimento da diretoria que estão sendo propostas algumas modificações no programa de MBA, realizado em conjunto com a Fipecafi e o IBRI. Nesse sentido serão inseridas quatro aulas, onde a responsabilidade do IBRI seria a de indicar os palestrantes. Atualmente o IBRI ministra duas aulas, uma inaugural e outra final, abordando o tema “Ética”.

A proposta da Prof^a Marina Yamamoto, que foi especialmente convidada à participar desse tópico na reunião, é de acrescentar quatro seminários, extra-classe, de modo obrigatório aos alunos e abrindo ao público que deseje participar. Assim haverá um aumento na carga horária do curso para dezesseis horas, a serem distribuídas do seguinte modo e segundo a seguinte proposta:

- a) Aula 1 (4hs): “Apresentação do IBRI” e “O que é a Profissão de RI”
- b) Aula 2 (4hs): Dois tópicos: “A importância da CVM para o Profissional de RI” e “Código de Conduta e Princípios Éticos do IBRI”.

c) Aula 3: Elaboração de um Plano/Programa de RI (4hs): “Programas e Práticas de RI”

d) Aula 4: Discussão sobre as possibilidades de melhorias no MBA – Feedback dos alunos.

O Sr. Panza informou também que o MBA está programando uma viagem à N.Y., como parte do programa de educação, em data coincidente à do Brazil Day, sendo na semana do dia 14 a 19 de novembro. A agenda seria acompanhar o Brazil Day, fazer uma visita à NYSE, à uma universidade, à um banco de investimento, além de outros locais. Os custos serão suportados pelos alunos.

Para obter a concordância da audiência no Brazil Day, o assunto será levado ao seu Comitê Organizador para aprovação.

8.3) XI Curso de Introdução ao Mercado de Capitais:

Sr. Geraldo estará palestrando no referido curso, no próximo dia 12 de setembro. A Sra. Dóris sugeriu que fosse criado um banco de dados de palestrantes.

8.4) Convênio IBRI e Bovespa e 8.5) Pesquisa do IBGC com associados:

Os assuntos não foram abordados por falta de tempo.

8.6) Outros assuntos gerais:

Sra. Dóris foi convidada para o evento dos 115 anos comemorativos da Bovespa que ocorre no próximo dia 23 de agosto, mas não poderá estar presente, solicitando a verificação de representação do Instituto.

A Sra. Natasha informou que, por solicitação do Presidente do Conselho de Administração do IBRI – Sr. Acar –, estará analisando os balanços indicados pela comissão do 4º Prêmio Balanço Social realizado pela Aberje/Apimec/Ethos/Fides/Ibase. Também estará representando o IBRI na Comissão do Prêmio Animec.

O Sr. Geraldo trouxe ao conhecimento da diretoria alguns novos acontecimentos envolvendo o acordo realizado com a Revista Investidor Institucional e o IBRI. A presidente Doris levará o fato ao conhecimento do Conselho de Administração.

Sem mais a acrescentar, a Presidente Doris agradeceu a todos os diretores pela presença, sendo a reunião encerrada às 12h45m.