

ATA DA REUNIÃO DA DIRETORIA EXECUTIVA DO IBRI - INSTITUTO BRASILEIRO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES -, REALIZADA EM 23 DE FEVEREIRO DE 2008 ÀS 10 HORAS, NO HOTEL QUALITY SUITES CONGONHAS, R. HENRIQUE FAUSTO LANCELOT, 6333 .

PARTICIPANTES:

Diretoria Executiva: Geraldo Soares (Presidente), Ricardo Florence (Vice-Presidente), Luiz Henrique Cerqueira Valverde (Vice-Presidente SP), Bruno Fusaro (Vice-Presidente MG), Vitor Fagá (Diretor Financeiro), Luis Fernando Moran de Oliveira (Diretor de Comunicação), Regina Longo Sanchez (Diretora de Desenvolvimento Profissional), Andrea Pereira (Diretora Secretária).

Diretoria São Paulo: Christiane Assis e Renata Oliva.

Diretoria Rio de Janeiro: Sandra Calçado e Sivia Maura Pereira.

Diretoria Minas Gerais: Silvio Guerra, Carlos Braga (representando o Sr. Agostinho Faria)

PAUTA:

- 1) Apresentação da atual estrutura e realizações do Instituto em 2006/2007;
- 2) Planejamento para 2008/2009
- 3) Outros Assuntos de Interesse Geral

Abertos os trabalhos, presididos pelo Sr. Geraldo Soares, Presidente do IBRI e secretariados pelo Sr. Salim Ali, a convite do mesmo, o Sr. Geraldo iniciou, às 10h20m, os trabalhos a serem desenvolvidos:

1) Apresentação da atual estrutura e realizações do Instituto

O Sr. Salim apresentou a estrutura atual do IBRI e sua excelente representatividade, compostos por Conselho de Administração, Diretoria Executiva e Capítulos, Comissões e Comitês, a evolução do número de associados e seu perfil, e a realização de eventos durante os anos de 2006 e 2007. Foi mencionada a evolução significativa do número de associados nos dois últimos anos, com crescimento de 75% (chegando a 422 associados em dezembro de 2007). Como meta o Instituto pretende chegar até o final de 2009 com 600 associados.

Foram ainda abordadas pelo Sr.Vitor Fagá as questões financeiras, receitas, despesas, orçamento para 2008, bem como as empresas que apóiam o IBRI em suas ações institucionais. Destacou-se também a importância da realização de eventos como forma de aprimoramento do profissional/mercado, divulgação do Instituto e complementação de caixa do Instituto, que no orçamento para 2008 terá papel decisivo para reverter o resultado negativo inicialmente orçado. O Sr.Vitor destacou ainda a ótima estrutura e nível de detalhamento do orçamento do IBRI, capaz de demonstrar claramente a situação econômico-financeira do Instituto.

Dando continuidade o Sr.Rodney Vergili apresentou as realizações do IBRI na área de comunicação, destacando os principais veículos (IBRI News, Coluna e Espaço IBRI no Valor Econômico, Coluna IBRI na Revista RI, Fórum IBRI na Revista Investidor Institucional, Portal Acionista, site da Apimec-MG/DF/NE e demais espaços do IBRI). O Sr.Rodney convidou a todos os presentes que desejarem escrever artigos técnicos, no intuito de divulgar a profissão de RI ao mercado de capitais.

Na seqüência o Sr.Geraldo apresentou as Comissões Internas do Instituto, a saber, Técnica, Internacional, Desenvolvimento Profissional, Divulgação, Credenciamento/Novos Associados, Sustentabilidade, Técnica do Encontro Nacional e o Comitê de Ética, destacando sua grande importância para o desenvolvimento das atividades de RI e do próprio IBRI. As Comissões Externas (Técnica do Prêmio Abrasca, PDMC – Plano Diretor do Mercado de Capitais-, Comitê Consultivo de Educação da CVM, Bovespa/IBRI, Instituto Chiavenato e CODIM) também foram apresentadas. Quanto ao CODIM, o Sr.Geraldo detalhou suas atividades, estrutura e modo de operação, bem como os temas já realizados, em discussão e a discutir, lembrando que o IBRI é um dos coordenadores do CODIM em conjunto com a Apimec.

No tocante as Comissões, o Sr.Geraldo convidou os presentes para que, identificando uma Comissão com a qual tenha interesse, passe a integrá-la, auxiliando no desenvolvimento dos trabalhos lá realizados.

2) Planejamento Estratégico para 2008 e 2009

a) Formação do Profissional

MBA de Finanças, Comunicação e RI: quanto ao curso da Fipecafi/IBRI, o Sr.Geraldo ressaltou a ótima qualidade do mesmo, segundo os comentários e avaliação de profissionais do mercado, exemplificando inclusive que na opinião da Assessora de Comunicação da CVM, Sra.Suzana, esse é o de melhor conteúdo.

O IBRI, por intermédio de sua Comissão de Desenvolvimento Profissional, deverá identificar as possíveis melhorias a serem feitas no conteúdo programático do curso, visando ao seu aprimoramento. A Sra.Regina ressaltou alguns pontos específicos, tais como maior quantidade de aulas práticas no curso; seleção apurada dos candidatos; análise da possibilidade de se inserir um módulo básico antes do início do curso, buscando equalizar o conhecimento de todos os alunos; entre outras.

Instituto Chiavenato (IC): Sr.Geraldo ressaltou a importância e o peso no meio acadêmico do IC, sendo que o interesse do IBRI é justamente a divulgação do tema Relações com Investidores junto aos docentes que atuarão como multiplicadores do mesmo. A Sra.Regina auxiliará nos trabalhos junto ao IC.

Cursos Segmentados: atualmente o IBRI é responsável pelo curso realizado em conjunto com a Bovespa sobre RI, sendo que o mesmo é sempre ministrado por profissionais de Relações com Investidores. Para esse ano de 2008 estão previstas a realização de três turmas. Os diversos aspectos do curso são sempre debatidos pela Comissão Permanente IBRI/Bovespa, cujos integrantes foram definidos na reunião, a saber: Luiz Henrique Valverde, Vitor Faga, Christiane Assis e Salim Ali.

Ainda quanto aos cursos segmentados, a Presidência está desenvolvendo projeto de curso on-line, sendo que será inicialmente abordado o nível básico para posteriormente estruturar cursos mais avançados. A plataforma do curso será eletrônica e estão sendo feitos estudos para implantar a forma que traga melhor custo-benefício.

Literatura em RI: O Sr.Geraldo informou que durante o ano de 2007, o IBRI lançou duas publicações sobre Relações com Investidores, a saber, o Guia de RI (IBRI-Bovespa) e o Manual do RI, de Willian Mahoney (IBRI-Editora IMF). Assim o Instituto cumpre seu papel de prover literatura especializada ao mercado de capitais sobre Relações com Investidores.

b) Expansão da Base de Associados / Nova estrutura administrativa:

O Sr.Geraldo destacou o grande crescimento na quantidade de associados durante os dois últimos anos, chegando a 75% frente ao início de 2006. A nova meta é de seiscentos associados até dezembro de 2009. Para tal todos foram conclamados a se empenharem na busca de novos associados. A secretaria do IBRI providenciará lista de não-associados por região para entregar aos Diretores.

Em função do aumento de associados, nova estrutura administrativa está sendo montada, no sentido de melhor atender as atuais demandas do Instituto.

Assim, além do Superintendente Geral, haverá dois analistas, um assistente, um office-boy e dois estagiários.

c) Comunicação:

No que tange a comunicação do IBRI, o Sr.Geraldo ressaltou a importância do contato com o mercado via imprensa, fato que reforça a presença institucional do IBRI junto aos demais entes de mercado.

Um dos principais meios de alcançar a mídia é a realização de enquetes periódicas, tendo o Sr.Geraldo solicitado o empenho das Comissões, notadamente a de Desenvolvimento Profissional e de Divulgação.

O Sr.Rodney ressaltou a importância de cada Capítulo do IBRI contatar as redações/mídias locais, informando-o para que em sendo possível o contato seja feito em conjunto.

Neste ano de 2008 o IBRI realizará também a 4ª pesquisa sobre o perfil do profissional e da área de Relações com Investidores. Assim o questionário foi entregue a todos os presentes solicitando que enviem seus comentários até o próximo dia 30 de março. Além da pesquisa, foram lembrados os eventos que auxiliarão a colocação do IBRI junto à mídia, a saber: 10º Encontro Nacional de RI; Brazil Day 2008; Premiação ao melhor aluno do MBA de RI.

Em conjunto com a CVM está sendo preparado pelo Sr.Rodney Vergili, curso para jornalistas sobre Relações com Investidores. Foi sugerido que o conteúdo do curso de RI com a Bovespa sirva como base.

Reforçando as ações em comunicação, o Sr.Rodney informou que a Revista Você S/A está preparando, em comemoração aos seus 10 anos, pesquisa sobre o mercado de capitais e RI, desejando obter o auxílio do IBRI para tal. Assim a Comissão de Divulgação auxiliará no desenvolvimento desse projeto. Igualmente a Assessoria de Comunicação está preparando novo formato de entrevistas junto aos atuais colaboradores anuais do Instituto para que esses respondam a quatro perguntas previamente formuladas, sendo que as respostas embasarão artigos a serem publicados pelo IBRI.

O Sr.Luis Moran sugeriu que seja criado um meio de comunicação entre os associados do IBRI para a troca de experiências e realização de debates. Assim a secretaria do IBRI verificará a possibilidade da criação de um chat em área reservada no site do Instituto.

d) Governança Corporativa no Instituto:

O Sr.Geraldo apresentou a preocupação da atual Diretoria em criar estruturas que permitam ao Instituto a continuidade de seus trabalhos/atuação

de modo organizado e sem interferências políticas ou de qualquer outra ordem. Assim apresentou proposta para ser debatida quanto à proibição de não RI's na composição da Diretoria Executiva (eleita por voto direto dos associados), podendo compô-la somente aqueles que exerçam cargos de RI diretamente em empresas de capital aberto. Após os diversos comentários realizados, a Diretoria entendeu que a proposta é aplicável. Para os eventuais casos onde o Diretor eleito exerça a profissão de RI e durante seu mandato ocorrer de não mais atuar diretamente em RI, os critérios de desligamento devem ser claros e objetivos, dando transparência ao fato, cabendo ao Conselho de Administração opinar em última análise quanto ao desligamento ou não do eventual Diretor. A proposta será apresentada ao Conselho de Administração para que o mesmo opine a respeito.

O Sr.Geraldo comentou ainda que todas as Comissões do Instituto, com exceção da Comissão de Sustentabilidade, recém criada, possuem regulamentos internos, reforçando os critérios de Governança Corporativa no IBRI.

e) Eventos:

Fonte de importantes recursos para o IBRI, não só financeiros, mas de desenvolvimento profissional, divulgação do Instituto junto a Mídia, entre outros, o Sr.Geraldo ressaltou a necessidade da realização de eventos. Assim comentou quanto à realização do Brazil Day 2008, que é realizado por quatro entidades (IBRI, Abrasca, Apimec e Bovespa) e deverá acontecer em outubro desse ano. Visando ao sucesso do mesmo, as entidades alteraram o seu formato para que o mesmo atinja aos objetivos de aproximar empresas e investidores / analistas.

O Sr.Geraldo comentou também sobre o interesse da Revista Executivos Financeiros em realizar evento sobre premiação da Revista direcionada ao “Melhor Website de RI”. Deverá ser indicado responsável para desenvolver o projeto junto aos mesmos.

O Sr.Salim informou também sobre o interesse da Bolsa de Nova Iorque em realizar evento que debata a importância e o acesso ao mercado norte-americano.

f) Selo IBRI de qualidade em RI

Apresentando demanda feita pelo Conselho de Administração do Instituto, o Sr.Geraldo debateu o assunto com os presentes, informando da necessidade da criação de um Comitê gestor do tema, composto por três membros do Conselho de Administração, já definidos (Srs.João Nogueira, Paul Altit e Marco Geovanne), e três membros da Diretoria Executiva, voluntariando-se o

Sr.Ricardo Florence e a Sra.Andrea Pereira, além do Sr.Geraldo Soares. Em breve será convocada reunião do Comitê para as discussões iniciais sobre a questão.

g) Remuneração de Executivos:

Sendo o tema de suma importância para as companhias abertas brasileiras, os Diretores presentes entendem que o IBRI deverá discutir o assunto. O Sr.Ricardo Florence comentou que no mercado estadunidense a prática é a divulgação do valor individual por membro da Diretoria e Conselho de Administração, cabendo aos participantes do mercado brasileiro decidir se esta é a forma mais correta de aplicação do tópico. O Sr.Ricardo disponibilizará material para envio aos demais membros da Diretoria. O Sr.Geraldo consultará o Sr.Ricardo Nogueira, da Bovespa, para debater como a mesma entende que o assunto deva ser abordado.

3) Outros Assuntos de Interesse Geral

Os presentes comentaram sobre a necessidade de debater o atual formulário de preenchimento obrigatório pelas empresas, o IAN (Informações Anuais). Futuramente o assunto será novamente abordado na Diretoria .

A Sra.Sandra apresentou alguns pontos debatidos pelos membros da Diretoria RJ visando ao melhor aproveitamento das atividades do IBRI na capital carioca.

Assim alguns projetos foram apresentados, a saber:

- a) Evento sobre IFRS no RJ, para discutir estrategicamente o impacto da mudança contábil nas empresas brasileiras;
- b) Realização de Encontros Informais no Rio de Janeiro, visando a integração dos profissionais cariocas;
- c) Turma fechada do MBA de RI no Rio de Janeiro. Essa possibilidade será discutida com a Professora Marina Yamamoto, Coordenadora do curso na Fipecafi;
- d) Sugestão de realizar o 11º Encontro Nacional de Relações com Investidores e Mercado de Capitais no Rio de Janeiro.

Ficou agendada para o próximo dia 19 de março a próxima reunião da Diretoria Executiva. Sem mais a acrescentar o Sr.Geraldo Soares agradeceu a presença de todos e encerrou a reunião às 18h15 m.

