

ATA DA REUNIÃO DA DIRETORIA DO IBRI - INSTITUTO BRASILEIRO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES, REALIZADA EM 24 DE JANEIRO DE 2007, ÀS 16 HORAS, VIA TELECONFERÊNCIA.

Participaram da reunião: Geraldo Soares (Presidente), Camila Mation, Cristiano Furtado, Elizabeth Benamor, Luiz Henrique Valverde, Luiz Roberto Cardoso, Marco Geovanne, Marco Panza, Rodney Vergili e Salim Ali.

Os trabalhos foram abertos às 16 horas e presididos pelo Sr. Geraldo Soares, Presidente Executivo do IBRI, e secretariados pelo Sr. Salim Ali, a convite do mesmo, seguindo a seguinte pauta:

1) Reportes de Atividades

- a. “Tarde de Brasil em Latibex” – Relatório do evento.
- b. Debates Portal Acionista e IBRI
- c. Expansão da base de associados
- d. Nova composição do Conselho de Administração do IBRI
- e. IR Magazine – possibilidade de acordo formal
- f. Comissão Técnica: Audiência Pública ICVM 358 / Período de Silêncio (CODIM) / Programa de Reinvestimento de Dividendos
- g. CVM - Programa ToP e Prêmio Imprensa
- h. Logo do IBRI nos balanços das empresas (2006/2007)
- i. Aumento dos patrocinadores anuais: 15
- j. Governança Corporativa no IBRI: Regulamento Interno das Comissões de Desenvolvimento Profissional e Novos Associados
- k. Comissão 10 anos – atualização do Guia de RI

2) Temas para Discussão

- a. Comissão de Desenvolvimento Profissional
 - i. Reformulação do MBA de RI – andamento
 - ii. Módulo no Exterior
- b. Eventos de Mercado que não agregam
- c. Relatório Anual 2006 – Novo Formato
- d. Comissão GMI – IBRI e Bovespa
- e. Eventos em desenvolvimento
 - i. Guidance
 - ii. ABERJE
 - iii. Encontros Informais – Dr. Roberto Teixeira da Costa e Valor Econômico
 - iv. Teleconferências – Relatório Anual/Balanco Social e Plano Diretor Mercado de Capitais
 - v. Evento Brasília – Melhores Práticas de Divulgação de Informações
 - vi. Varejo e Pulverização
 - vii. Formador de Mercado
- f. Diretoria Sul

3) Material para discussão na RDE presencial de 15/fevereiro

- a. Relatório Anual 2006
- b. 9º Encontro Nacional de RI e Mercado de Capitais
- c. Sugestão de temas para eventos comemorativos para os 10 anos do IBRI

1) Reporte de Atividades

1.a) Tarde de Brasil em Latibex

O presidente executivo passou a palavra ao Assessor da Diretoria Executiva, Sr. Luiz Roberto, que esteve presente no evento em Madrid e teceu os seguintes comentários:

- Público estimado em 75 pessoas;
- Boa repercussão institucional para o IBRI e para as empresas brasileiras presentes;
- Os debates com os representantes do governo foram elogiados pelas empresas brasileiras presentes;
- Sugestão de identificar o público que participa das reuniões individuais e dos painéis, a ser feito em conjunto com a organização do evento;
- Sugestão de realizar as reuniões individuais em horários diferentes do horário dos painéis;
- Resultado financeiro satisfatório para o IBRI.

Por fim, o Sr. Geraldo Soares comentou que apresentará aos membros do Conselho de Administração na próxima reunião o relatório sobre o evento (já circulado entre os membros da Diretoria Executiva).

1.b) Debates IBRI & Portal Acionista

O presidente executivo comentou a participação de alguns associados no Debate IBRI & Portal Acionista, que caminha para sua terceira rodada, ressaltando que como fruto dos debates poderão surgir temas para eventos. Lembrou ainda que os mesmos são divulgados no site do IBRI e do Portal Acionista.

1.c) Expansão da base de associados em 2006

O Sr. Geraldo Soares informou quem em 2006 houve crescimento de 19,2% da base de associados. Foram 96 novos associados, sendo que 54 são exclusivamente profissionais de Relações com Investidores.

1.d) Nova composição do Conselho de Administração do IBRI

Decorrente das eleições em 2006, a nova composição do Conselho de Administração do IBRI conta com novos nomes de expressiva representação no mercado, fazendo com que o Instituto se fortaleça e ganhe representatividade. Assim foi preparada matéria especial para divulgação da nova composição do Conselho de Administração. No jornal Valor Econômico foi publicado em 31/01/2007 a Coluna do IBRI, denominada *Profissionais de áreas diversificadas compõem Conselho e Diretoria do IBRI* que abordou este assunto.

1.e) Possibilidade de acordo formal – IBRI – Revista RI – IR Magazine

O Sr. Geraldo Soares informou que está sendo formalizado acordo entre o IBRI, Revista RI e IR Magazine, onde serão estabelecidas as atribuições de cada entidade na realização de suas atividades comuns, tais como a Premiação dos melhores em RI no Brasil (IR Magazine Awards Brazil), o respectivo Workshop realizado para debater os critérios da premiação, entre outros pontos.

1.f) Comissão Técnica – Cartas enviadas à CVM e CODIM

O presidente executivo mencionou o ótimo trabalho que vem sendo realizado pela Comissão Técnica do IBRI, atualmente presidida pela Sra. Júlia Reid. Nos últimos 12 meses a Comissão discutiu e enviou três documentos propondo sugestões à CVM e ao CODIM.

1.g) CVM – Programa Top e Prêmio Imprensa

Os representantes do IBRI no Comitê Consultivo de Educação da CVM, Sr. Geraldo Soares e Sra. Elizabeth Benamor, comentaram a relevante atuação do Instituto no Comitê. Também informaram sobre os trabalhos lá desenvolvidos, a saber, Programa ToP – que está em sua segunda edição - e o Prêmio Imprensa, que divulgará os vencedores na próxima semana.

1.h) Logo do IBRI no balanço das empresas

Será enviada carta às empresas parceiras do IBRI propondo a inserção do logo dos 10 Anos do IBRI nas publicações realizadas pelas mesmas, incluindo balanços, relatórios anuais / trimestrais impressos e on-line.

1.i) Aumento dos patrocinadores anuais

O Sr. Geraldo Soares comunicou que para o ano de 2007 o IBRI contará com 15 patrocinadores, objetivando maior sustentabilidade às atividades do Instituto. O Presidente Executivo agradeceu o trabalho realizado pelo Instituto que gerou o aumento de patrocinadores e parabenizou o trabalho do Sr. Luiz Roberto – Assessor da Diretoria Executiva – em especial.

1.j) Governança Corporativa no IBRI

O Presidente Executivo trouxe ao conhecimento dos presentes a elaboração de Regulamentos Internos para as Comissões Internas do IBRI, como parte da Governança Corporativa do Instituto. Além dos Regulamentos aprovados (Comissões de Divulgação, Técnica e Internacional), estão em fase de aprovação os Regulamentos Internos das Comissões de Desenvolvimento Profissional e de Novos Associados. Ambos serão deliberados na próxima reunião do Conselho de Administração, no dia 15 de fevereiro.

1.K) Comissão dos 10 Anos: Atualização do Guia de RI

O Sr. Geraldo Soares comentou que já foram escritos os quatro capítulos, o apêndice e o glossário, sendo que os dois primeiros capítulos estão sendo revisados em função das diversas sugestões apresentadas pelos membros das Comissões dos 10 Anos e de Divulgação. Foi reforçada a importância da contribuição de todos os membros dessas Comissões. Quanto ao livro “O Estado da Arte das Relações com Investidores no Brasil”, os trabalhos iniciaram, devendo o mesmo ser lançado no segundo semestre de 2007.

2) Temas para Discussão

2.a) Eventos de mercado que não agregam:

O Sr. Geraldo Soares comentou sobre o e-mail que foi enviado ao Conselho de Administração e Diretoria Executiva do IBRI, alertando sobre as solicitações ao IBRI de diversas entidades e empresas para prestar apoio e divulgar cursos e eventos que apesar de estarem relacionados ao Mercado de Capitais e Relações com Investidores, não agregam valor e têm interesses primordialmente financeiros. O presidente executivo sugeriu publicar regularmente no IBRI News textos alertando sobre as ações dessas entidades e colocando o IBRI a disposição de seus associados para discutir e auxiliá-los no que for preciso. O Sr. Geovanne propôs inclusive divulgar entre outras entidades parceiras do IBRI, no sentido de começar a limitar as ações dessas empresas que não agregam efetivo conhecimento ao mercado.

2.b) Relatório Anual – Novo Formato

A diretoria está preparando o Relatório Anual do IBRI em um novo formato contendo uma seção de depoimentos dos diretores executivos e dos coordenadores das comissões internas do IBRI. O relatório, que será apresentado ao Conselho de Administração na próxima reunião do dia 15 de fevereiro, será enviado a toda diretoria executiva para que façam contribuições.

2.c) Constituição de Comissão - GMI (Governance Metrics International)

O Sr. Geraldo Soares trouxe à discussão o relatório emitido pelo GMI (consultoria que realiza rating de governança corporativa das empresas). Foi decidida a criação de uma Comissão juntamente com membros da Bovespa com o objetivo de analisar o questionário da GMI. A Comissão foi definida com os seguintes membros: Geraldo Soares, Luiz Henrique Valverde, Marco Geovanne, Elizabeth Benamor e Andréia Pereira. A Bovespa, será representada pela Sra. Wang Horng.

A Comissão se reunirá no dia 07 de março, via teleconferência, para debater o assunto.

2.d) Eventos em Desenvolvimento para 2007

O presidente executivo informou sobre a realização de alguns eventos em 2007 que estão em confecção, a saber:

- Guidance – 04/abril;
- Website de Sustentabilidade, em parceria com a ABERJE e APIMEC – 24/abril;
- Encontros Informais: Roberto Teixeira da Costa – 10/maio; Valor Econômico – data a definir.
- Teleconferências: Relatório Anual / Balanço Social e PDMC;
- Evento em Brasília – Melhores Práticas de Divulgação de Informações;
- Varejo e Pulverização; e
- Formador de Mercado.

Informou ainda que os três primeiros já estão em fase de desenvolvimento e negociação. A Sra. Camila Mation comentou sobre o Prêmio ABERJE, que conta com uma categoria de Relações com Investidores, na qual o IBRI poderia ter maior participação. A Sra. Elizabeth Benamor sugeriu replicar o evento sobre “Melhores Práticas de Divulgação de Informações” no RJ, em parceria com a CVM.

2.e) Diretoria Sul

Durante o ano de 2006 o IBRI buscou negociar a criação de um Capítulo Sul. O Sr. Geraldo Soares, juntamente com o Sr. Salim Ali conversaram com um possível representante que por questões institucionais não pôde assumir a função. Para 2007 essas negociações deverão ser retomadas.

3) Material para discussão na reunião presencial de 15 de fevereiro de 2007

Foi enviado, via e-mail, aos membros da Diretoria Executiva, os seguintes materiais para discussão na reunião da Diretoria Executiva do dia 15 de fevereiro:

- Relatório Anual 2006;
- Sugestão de temas para eventos comemorativos para os 10 anos do IBRI; e
- 9º Encontro Nacional de RI e Mercado de Capitais.

Assim, o Presidente Executivo solicitou que todos os membros analisem os materiais e façam comentários e sugestões para serem discutidas na reunião do dia 15 de fevereiro.

Sem mais a acrescentar, o Sr.Geraldo Soares agradeceu a presença de todos e encerrou a reunião às 17h30m.