

ATA DA REUNIÃO DA DIRETORIA EXECUTIVA DO IBRI - INSTITUTO BRASILEIRO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES -, REALIZADA EM 24 DE ABRIL DE 2006, SEGUNDA-FEIRA, ÀS 9 HORAS NO SÃO PAULO CLUBE, SITUADO À AV. HIGIENÓPOLIS, 18 – SÃO PAULO/SP.

Participaram da reunião: Geraldo Soares (Presidente), Elizabeth Piovezan Benamor, Herinque Bastos, Luiz Henrique Valverde, Marco Geovanne Tobias da Silva, Rodney Vergili, Luiz Roberto dos Reis Cardoso e Salim Ali.

Os trabalhos foram abertos às 9h30m e presididos pelo Sr. Geraldo Soares, Presidente Executivo do IBRI, e secretariados pelo Sr. Salim Ali, a convite do mesmo, obedecendo a seguinte pauta, conforme comunicado enviado à Diretoria Executiva do IBRI em 18 de abril de 2006, via e-mail:

- 1) Andamento dos Assuntos tratados na reunião de 06/fev/06:
 - a. Cursos Segmentados (Celesc e Fecap);
 - b. Acordo com Instituto Chiavenato;
 - c. Parceria e relacionamento com entidades (Prioridade: Bovespa)
 - d. Expansão da base de associados
 - e. Regulamento interno das Comissões do Instituto
 - f. Coluna na IR Magazine
 - g. Comissão 10 anos
 - h. Proposta de evento em Brasília
 - i. Logo do IBRI nos Balanços das empresas
- 2) Trabalhos das Comissões e participação em Comitês Externos
- 3) Regionais: cronograma de Eventos (Dia do Mercado, Novas Tecnologias, etc)
- 4) Proposta do Conselho Fiscal
- 5) Investor Relations Magazine Brazil Awards 2006 (alterações)
- 6) Proposta da 3ª pesquisa IBRI / Fipecafi
- 7) Acompanhamento Orçamentário
- 8) 8º Encontro Nacional de Relações com Investidores e Mercado de Capitais
- 9) 17º Encontro Informal - Lançamento do Código de Ética
- 10) Outros Assuntos de Interesse Geral

1) Andamento dos assuntos tratados na reunião de 06/fev/06:

a) Cursos Segmentados (Celesc e Fecap)

O IBRI recebeu solicitação da Celesc – Centrais Elétricas de Santa Catarina para realizar um curso, cujo programa foi apresentado aos presentes. O curso terá duração de 40 horas a serem realizados em 10 dias e aguarda aprovação oficial da Celesc. A previsão é que o curso seja realizado no mês de junho. O Instituto também dará aulas em um módulo de Relações com Investidores em MBA promovido da FECAP nos dias 20 e 29 de junho e 04 de julho.

b) Acordo com Instituto Chiavenatto

Para a operacionalização do acordo com o Instituto Chiavenato, assinado no último dia 10 de março, foi montada uma comissão que preparará a organização do acordo.

c) Parceria e relacionamento com entidades

- O Sr. Geraldo informa que foi renovado e ampliado o acordo com o Jornal Valor Econômico. No novo acordo, além da coluna institucional do IBRI com periodicidade mensal e que está em sua 30ª edição, foi criado o “Espaço IBRI” que terá 8 edições em 2006 e divulgará artigos e entrevistas sempre assinadas por profissionais de RI ou jornalistas. A Comissão de Divulgação do IBRI tem a responsabilidade de analisar e indicar onde deve ser publicado o artigo. Assim todos aqueles que têm interesse em publicar seus artigos devem remetê-los à Comissão. O primeiro Espaço trará artigo do Vice-Presidente da Diretoria Executiva, Sr. Luiz Henrique Valverde.

A Diretoria decidiu providenciar um “Termo de Cessão de Direitos Autorais”, onde o autor do artigo irá ceder os direitos autorais ao IBRI. O Sr. Rodney ficou encarregado de providenciar este termo.

- Também foi assinado um acordo com o Pinheiro Neto Advogados, que levará aos associados o Boletim de Legislação de Mercado de Capitais, elaborado pelos mesmos. Para sua divulgação será aberto um campo denominado “Espaço Jurídico” no site do IBRI. Este espaço ficará aberto a novos acordos com outras consultorias jurídicas. Também ficou definido a participação da Pinheiro Neto na Comissão Técnica do IBRI.

- Conforme solicitação do Conselho do Instituto está em andamento uma proposta de convênio com a Bovespa, para a celebração de cooperação técnica entre as entidades. O objetivo é que ainda no mês de maio esse acordo possa ser assinado. A atualização do Guia Bovespa de RI estará contemplado no presente convênio.

- Além do convênio com a Bovespa, foi sugerido pelo Sr. Valverde a realização de convênios com a ANBID e com o IBGC, visando fortalecer a área de Relações com Investidores diante das exigências do mercado.

- A Sra. Elizabeth trouxe ao conhecimento dos presentes o Prêmio Imprensa sugerido pelo Comitê de Educação da CVM, cujos representantes são o Sr. Geraldo Soares e a Sra. Elizabeth Benamor. O IBRI deve se posicionar a respeito do regulamento do referido prêmio. O Sr. Geraldo, solicita o encaminhamento à Comissão de Divulgação e à Diretoria Executiva para as considerações de ambos. O Comitê de Educação está discutindo a realização de curso para formação de professores a ser realizado pelas entidades do mercado de capitais. Sua realização está prevista para 13 de junho, pendente de confirmação. O objetivo do curso é dar uma visão global do mercado de capitais aos professores. Ainda sobre este tema, a Sra. Elizabeth apresentou idéia discutida na reunião do Comitê, que seria uma parceria com o Sistema Globo de Rádio, onde se ativaria uma rádio AM (hoje desativada), com unidade móvel, para falar sobre o mercado de capitais, com custo quase nulo.

d) Expansão da base de associados.

Em 2006, até a presente data foram conquistados 26 novos associados, dos quais 13 são RI's. O aumento na base total é de 11% sendo que o aumento na base de profissionais de RI's é de 5,5%. O IBRI também está fazendo um trabalho na busca de novos associados através do envio de cartas a profissionais de RI, informando os benefícios de tornarem-se associados.

e) Regulamentos Internos – Comissão de Divulgação e Internacional

Foram apresentadas prévias do regulamento interno da Comissão de Divulgação e da Comissão Internacional.

O Sr. Geovanne sugeriu, no regulamento da Comissão Internacional, que o Presidente Executivo do IBRI componha o quadro de membros sempre como convidado, cabendo ao mesmo, na falta de consenso entre o colegiado, o voto de minerva. O Sr. Geraldo Soares sugere que os regulamentos internos só poderão ser alterados mediante aprovação do Conselho. Assim, em função das novas e oportunas sugestões, a Diretoria decidiu solicitar os comentários dos demais diretores e conselheiros antes de apresentar proposta definitiva dos regulamentos internos ao Conselho de Administração. O Sr. Geraldo Soares pede também a criação de um Regulamento Interno para a Comissão dos 10 anos. A Diretoria Executiva indicou o nome do Sr. Sérgio Sayeg para a função de Vice-Presidente da Comissão Internacional, que será levado para ratificação do Conselho de Administração.

f) Coluna na IR Magazine

O Sr. Geraldo informou que foi publicada na edição de março da citada revista uma coluna sobre o IBRI e a área de RI no Brasil. Também serão publicadas nas edições de maio e junho outras duas colunas.

g) Comissão 10 anos

O Sr. Geraldo apresentou duas ações da Comissão a serem analisadas pela Diretoria e Conselho, que seriam o Livro dos 10 anos do IBRI e a atualização do Guia de RI Bovespa-IBRI. A proposta é realizar um evento para o lançamento do livro em junho de 2007 (data em que o IBRI completa 10 anos). O tema do livro será a evolução da profissão de relações com investidores no Brasil e suas perspectivas para o futuro, e terá como pano de fundo os 10 anos do IBRI, abordando o seu histórico. Para a proposta acima, a idéia é contratar uma equipe de jornalistas que será responsável por realizar entrevistas e confecção de materiais. O Sr. Rodney já levantou algumas propostas a respeito dos custos para criação do livro, que serão apresentadas ao Conselho.

O Sr. Valverde propôs a elaboração de uma Cartilha de RI que conterà “As Melhores Práticas de Relações com Investidores” e o Programa de RI. Essa cartilha estará inserida no livro, podendo ainda ser publicada separadamente. Outro ponto levantado na reunião foi a questão do IBRI ter sede própria. Oportunamente será realizada uma teleconferência somente para tratar deste assunto.

h) Proposta de evento em Brasília

Este assunto foi abordado para a reunião do Conselho de Administração que ocorreu no mesmo dia.

i) Logo do IBRI nos balanços das empresas

Foi apresentada carta modelo enviada às empresas solicitando que colocassem o logo do Instituto em seus balanços e demonstrações financeiras. Nove empresas atenderam ao pedido, à saber: Bradesco, Grendene, Copel, Eternit, Ultrapar, Telemig Celular, Amazônia Celular, Usiminas, Braskem e Suzano.

2) Trabalhos das Comissões e participação em Comitês Externos

Este assunto foi abordado para a reunião do Conselho de Administração que ocorreu no mesmo dia.

3) Regionais: cronograma de Eventos (Dia do Mercado, Novas Tecnologias, etc)

Este assunto foi abordado para a reunião do Conselho de Administração que ocorreu no mesmo dia.

4) Proposta do Conselho Fiscal

Este assunto foi abordado para a reunião do Conselho de Administração que ocorreu no mesmo dia.

5) Investor Relations Magazine Brazil Awards 2006 (alterações)

O Sr.Geraldo informa que foram feitas diversas alterações durante seminário realizado no último dia 27 de outubro de 2005 sobre a premiação, sendo que a principal alteração é no modo da escolha do prêmio de melhor profissional de RI, que será agora individual, não podendo mais ser considerada a equipe de RI..

6) Proposta da 3ª pesquisa IBRI / Fipecafi

A proposta é que a pesquisa seja lançada no 8º Encontro Anual de Relações com Investidores e Mercado de Capitais. O questionário será apresentado a toda diretoria e ao conselho para que possam opinar sobre o mesmo. A idéia é utilizar este questionário no Livro dos 10 anos do IBRI.

7) Acompanhamento Orçamentário

O Sr.Salim informa que o orçamento está em linha com o projetado inicialmente, salientando que a atual posição de caixa é mais alta dada as maiores entradas de começo de ano, de modo que o mesmo passa a ser consumido ao longo do período.

8) 8º Encontro Nacional de Relações com Investidores e Mercado de Capitais

Até a presente data o evento já tem 123 inscritos, número maior do que o realizado no último ano, e conta com 26 patrocinadores. Em termos de resultado espera-se valor próximo ao ano anterior. Para o próximo ano, a idéia é que o evento seja totalmente voltado para os 10 anos do IBRI.

9) 17º Encontro Informal - Lançamento do Código de Ética

Nesta data, 24 de abril, haverá o 17º Encontro Informal do IBRI - Lançamento do Código de Conduta do IBRI. O Prof.Lélio Lauretti, coordenador da Comissão de Ética que foi a responsável pela elaboração do mesmo, palestrará no evento. Com a criação do Comitê de Ética, será extinta a Comissão de Ética, visto que esta já cumpriu seu papel. Também será eleito o presidente do Comitê de Ética. Todos os associados receberão o Código de Conduta pelo correio. Em tempo: no próprio dia 24, o Prof.Lélio Lauretti foi eleito Presidente do Comitê de Ética do IBRI.

10) Outros Assuntos de Interesse Geral

10.1) Eventos Realizados

- Realizado em 23 de março o evento “Novos procedimentos nas AGO’s” em conjunto com a Abrasca, que contou com 104 participantes, sendo que todo o material está disponível no site do IBRI.

- Em 19 de abril foi realizada a Primeira Teleconferência do IBRI, abordando o tema “As Novas Iniciativas da NYSE”, objetivando esclarecer questões sobre “dual listing” e tarifas cobradas pela Bolsa de Nova York, contando com a participação de 21

peessoas. Para novas teleconferências foi proposto pela Diretoria Executiva o tema “Pergunte a CVM” a fim de esclarecer temas polêmicos.

10.2) Proposta de Eventos

- Foi discutida a proposta de realização de um “Midia Training” voltado para profissionais de RI. A idéia é realizar o Midia Training dentro de cursos segmentados.
- Está sendo preparado evento com a presença do Sr.Eliezer Batista, para o dia 19 de junho, onde serão abordados os temas Sustentabilidade e Estratégias. A idéia é realizar um café da manhã em um hotel.
- Proposta de realização da “Mesa Redonda” (matéria publicada na revista Investidor Institucional), com o sr. Roberto Castello Branco da CVRD, prevista para o mês de junho.
- Proposta de realização de evento com Eduardo Werneck e Luiz Sá, ambos do IDS, abordando a questão sócio-ambiental na importância da tomada de decisões dos investidores. A proposta é realizar esse evento na Bovespa. Este tema está sob a responsabilidade da Diretoria SP.
- Realização de teleconferência com a APIMEC, onde será abordada a metodologia utilizada em pesquisas relacionadas ao mercado de capitais (O IDS realizou uma pesquisa em conjunto com a APIMEC).
- O Sr.Valverde propôs a realização de um evento com a área de RI da CEMEX (Cimentos do México) abordando o tema “Programa de RI de Classe Mundial”. Segundo Sr.Valverde, o RI da CEMEX demonstrou interesse em realizar esse evento. Foi proposta a idéia de aproveitar esse evento para abordar outros temas como Investidor Individual, Pulverização de Capital, etc, convidando ainda o RI da Shell. Esse evento seria realizado no 2º semestre de 2006 e com duração de um dia.
- Foi discutida a possibilidade de realização de evento sobre “Rating de Governança Corporativa”

10.3) Outros assuntos

- No próximo dia 16 de maio haverá, no Hotel Unique, evento do CODIM do qual o IBRI é um dos coordenadores, em conjunto com a Apimec, para discutir a Instrução CVM 400.
- Proposta de criação de um “Download Center” no site do IBRI onde poderão ser consultados Regulamentos Internos, Estatuto, Termos e outras informações do Instituto.
- Foi apresentado à Diretoria o novo funcionário do IBRI, Sr.Daniel Domiciano, que exercerá a função de Analista Administrativo Financeiro, conforme aprovado na última reunião de 28 de janeiro de 2006.

Sem mais a acrescentar, o Sr.Geraldo agradeceu a presença de todos e encerrou a reunião às 12h25m.