

ATA DA REUNIÃO DA DIRETORIA EXECUTIVA DO IBRI - INSTITUTO BRASILEIRO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES -, REALIZADA EM 25 DE OUTUBRO DE 2004 ÀS 9h30m NO CLUBE SÃO PAULO, SITUADO A AV. HIGIENÓPOLIS, Nº 18 – SÃO PAULO – SP.

PARTICIPANTES: Dóris Wilhelm, Breno Júlio de Melo Milton, Elizabeth Piovezan Benamor, Geraldo Soares, Alexandre Germani, Marco Antonio de Almeida Panza, Rodney Vergili e Salim Augusto Amed Ali.

PAUTA:

- 1) Eventos Programados e Realizados;
- 2) Eleições 2004;
- 3) Código de Ética;
- 4) Questão Tributária;
- 5) Comissão Técnica;
- 6) Sétimo Encontro Nacional de RI;
- 7) Outros Assuntos de Interesse Geral;
- 8) Participação do IBRI na Latibex;

Os trabalhos foram abertos e presididos pela Sra. Doris Wilhelm, Presidente da Diretoria Executiva do IBRI e secretariados por mim, Salim Augusto Amed Ali, a convite da mesma. A Sra. Doris Wilhelm deu início, às 9h40m, aos trabalhos de acordo com a pauta anteriormente descrita.

1) Eventos Programados e Realizados.

1.1 – Curso de Introdução ao Mercado de Capitais: O Sr. Marco Antonio Panza informou que nesta semana estará presente à reunião na Apimec/SP para discutir o curso, propondo modificações e sugestões ao mesmo, sendo que o próximo curso está previsto para o 1º semestre de 2005.

1.2 – Seminário “IFRS no Brasil. Por que não agora?”: O referido seminário, a ser realizado pela PriceWaterhouse, no próximo dia 18 de novembro, foi apresentado pelo Sr. Panza. O evento contará somente com o apoio do IBRI.

1.3 – Curso de Técnicas de Comunicação: O referido curso, que seria realizado pela apresentadora de TV, Thais Alves, no último dia 07 de outubro, teve de ser cancelado, visto que não foram obtidas inscrições suficientes. Foi abordada a questão da baixa participação dos associados do

Instituto. A diretoria encaminhará este assunto para conhecimento do Conselho de Administração.

1.4 – A Sra Elizabeth informou que está preparando um encontro com a CVM para tratar da assinatura do convênio CVM x IBRI. O mesmo estará dependendo de data a ser estabelecida pelo Sr Marcelo Trindade, presidente da CVM. A Sra Elizabeth informou ainda que o Sr. Acar, Presidente do Conselho de Administração, considera melhor que o IBRI vá até a CVM ou coloque à disposição dos mesmos a melhor forma de realizar o encontro. A Sra Elizabeth também trouxe ao conhecimento dos presentes a intenção do IBRI, em participar das reuniões técnicas promovidas mensalmente pela CVM, a fim de estreitar o relacionamento entre as partes.

1.5 – MBA de Relações com Investidores da Fipecafi/USP: O Sr. Panza informou que a Fipecafi deverá estar fazendo o acerto financeiro com o IBRI sobre o curso de “MBA de RI” agora no próximo mês de novembro, informando também que a 5ª turma também já foi lançada.

1.6 – Seminário “O CRM no Mercado de Capitais”: O Sr. Geraldo trouxe ao conhecimento dos presentes, o evento que está sendo programado para o próximo dia 25 de novembro, que contará com o apoio da Abrasca, Portal Acionista, Adeval, Ancor, Andima, Animec, Apimec, Bovespa, IBEF, IBGC e INI, sendo patrocinado pela Microsoft e Capston, e tendo cobrança de uma pequena bilheteria. Na divulgação, o evento terá dois anúncios no Jornal Valor Econômico. O Sr. Geraldo pediu o comprometimento da diretoria em ir ou mandar algum representante ao evento. O Sr. Geraldo solicitou também um planejamento de divulgação de marketing ao Sr. Rodney, buscando realizar entrevistas com revistas e/ou meios de comunicação.

1.7 – O Sr. Salim entregou aos participantes o Calendário de Eventos do IBRI e do mercado, para melhor situar os diretores.

1.8 – CFO University: O Sr. Geraldo apresentou os resultados obtidos pelo evento, realizado em parceria com a Revista hi-finance, trazendo as boas possibilidades de divulgação do Instituto na revista.

1.9 – Expo Money 2004: O Sr. Geraldo trouxe também os resultados positivos da participação do IBRI no evento (com estande), que ocorreu entre os dias 14 e 16 de outubro, com grande divulgação do Instituto. Cerca de 9mil pessoas visitaram a exposição.

1.10 – Encontro Informal “A Mulherização da Economia”: O Sr. Geraldo trouxe ao conhecimento dos presentes o evento que está sendo montado, contando com a presença da Sra. Sandra Blanco, da Mulher Invest e Eliana Bussinger, diretora de mercado de capitais e investimentos do Banco do Brasil. A Sra Elizabeth sugeriu que fosse feita parceria com a Bovespa –

Programa “Mulheres em Ação”. A idéia seria convidar a Natura ou Grendene, para ser a patrocinadora do evento. A Sra Elizabeth dispôs-se a falar com a Sra Angela da Bovespa, coordenadora do referido programa.

2) Eleições 2004

O Sr. Salim apresentou o cronograma de divulgação das eleições de 2004, já definido com o Sr. Acar, Presidente do Conselho de Administração. Neste ano a eleição contemplará a renovação de 1/3 do Conselho de Administração, renovação do Conselho Fiscal, composto por três membros e proposta de alteração do Estatuto Social. Aqueles que desejarem concorrer a uma vaga no Conselho de Administração, poderão manifestar o interesse até o dia 12 de novembro. Quanto a alteração do Estatuto Social, o Sr. Salim explicou que para que a mesma seja aprovada é necessário que mais de 50% dos associados sejam favoráveis a mesma. Para alcançar este número, está sendo proposto este ano, o sistema de votação eletrônica via e-mail, que será desenvolvido pela Corp Group. O sistema funcionará do seguinte modo: o associado receberá um e-mail contendo um link para acessar o ambiente de votação, em conjunto com uma senha gerada pelo próprio sistema. Ao votar, o sistema confirmará a votação do associado através de um e-mail resposta. A confidencialidade do voto é totalmente preservada. O Sr. Alexandre explicou que as senhas são criptografadas de modo que nem a própria Corp Group, desenvolvedora do sistema, terá acesso a lista dos votos identificados, além de o link já ser uma forma de segurança do sistema, onde cada associado receberá um link exclusivo de acesso. O modelo foi aprovado por unanimidade pela diretoria.

A diretoria executiva sugeriu que fosse realizado um esforço na tentativa de compor o Conselho de Administração, empresas que tem sido pouco presentes no IBRI, além de empresas que tenham aberto o seu capital recentemente.

3) Código de Ética:

A Presidente Dóris trouxe o assunto aos presentes e foi informada pelo Sr. Salim que o processo parou nos “cases de conflito” elaborados pelo Sr. Valter Faria e que circularam para as considerações da Comissão (críticas, sugestões, ...). A Presidente ficou de acordar o assunto com o Sr. Lélío Lauretti (presidente da referida Comissão) e com o Sr. Valter Faria (membro da Comissão).

4) Questão Tributária

A Diretoria ratificou a decisão de contratar um escritório de advocacia para emitir um parecer jurídico para sustentar a questão. Ratificou, ainda, que o assunto deveria ser deliberado pelo Conselho de Administração, antes do encerramento do ano.

5) Comissão Técnica

O Sr. Geraldo questionou os andamentos da Comissão Técnica e foi informado pelo Sr. Salim que os assuntos não foram abordados pela mesma. Visto que esta comissão é de responsabilidade, em última instância, do Conselho de Administração, definiu-se que o Sr. Salim reportará ao Presidente Acar os andamentos da Comissão Técnica.

OBS: A Presidente Dóris teve de se ausentar neste momento da reunião em função de compromissos profissionais.

6) Sétimo Encontro Nacional de RI

O Sr Salim informou os membros que compõe a comissão representativa do IBRI - Fernanda Brasil, Henrique Bastos, Gustavo Poppe, Elizabeth Benamor, Marco Geovanne e Fernando Tracanella.

O Sr Geraldo solicitou ao Sr. Salim que acompanhe a presença dos representantes do IBRI que são membros da Comissão. O Sr. Geraldo também sugeriu tema central para ser abordado na reunião da referida comissão, sendo: “O mercado tem experimentado uma grande pulverização, através de clubes de investimento, novas empresas abrindo capital, pulverização da Bovespa, exigindo-se assim mais do profissional de RI. Qual a expectativa que o mercado tem do profissional de RI e qual a expectativa do RI frente ao mercado?”. Paralelamente a este tema, ocorreriam painéis comparativos de práticas de RI destas empresas com abertura recente de capital em relação as empresas mais “maduras” de mercado. Com isto espera-se trazer estas novas empresas de capital aberto para junto do IBRI. Como expandir a base de acionistas com sucesso.

Outro tema sugerido foi “O que os clubes de investimento querem saber do profissional de RI?”, sendo o tema abordado em conjunto com a Bovespa e a Animec, conclamando ao debate de forma construtiva, mostrando o que o RI tem feito em relação ao investidor individual. Complementarmente, abordasse-á a questão da tecnologia que vem ajudando neste processo.

O Sr Salim informou que a primeira reunião da Comissão, marcada para o próximo dia 09 de novembro terá como pauta os seguintes tópicos:

definição das cotas de contribuição; data do evento; calendário das reuniões da comissão até maio/2005; sugestões do tema central do evento.

A diretoria solicitou ao Sr Salim que envie ao Conselho de Administração e Diretoria Executiva, e-mail solicitando sugestões de temas para o 7º Encontro e que opine sobre o tema sugerido.

A diretoria considera que a data ideal para a realização do evento é que seja próximo a metade do mês de junho/2005. O Sr. Salim ficou de verificar qual a data do Congresso anual do NIRI.

7) Outros assuntos de interesse geral

7.1 - Convênio INI x Visa: O Sr Geraldo apresentou o acordo realizado entre a VISA e o INI para o pagamento da anuidade em três vezes sem juros no cartão de crédito. Solicitou ao Sr. Salim que verifique a possibilidade de o IBRI implementar o mesmo modelo.

7.2 – O Sr. Marco Aurélio Panza estará levando proposta de contribuição anual para a CCR, devendo apresentar na próxima reunião o resultado da ação.

7.3 – O Sr Salim trouxe ao conhecimento dos presentes que foram feitos contatos para tentar viabilizar a concessão de um Plano de Saúde aos funcionários do IBRI. O concenso foi geral que seria mais vantajoso aos mesmos a concessão da oportunidade de estudo à concessão de um plano de saúde.

7.4 – O Sr. Salim trouxe o assunto da modernização dos computadores do IBRI, sendo que foi enviada carta à Itaotec solicitando doação de uma máquina, sendo respondido pela empresa que esta não efetua doações. Em contrapartida a Itaotec ofereceu a compra de máquina com software por preço mais vantajoso que o mercado. A Sra Elizabeth sugeriu que esta carta-solicitação fosse enviada a outras empresas, porém a diretoria considerou que seria mais produtivo realizar a compra, frente às necessidades do IBRI. Foi sugerido que seja pedido parcelamento em seis vezes. A compra da máquina foi aprovada pela Diretoria.

7.5 – O Sr. Salim apresentou a todos os presentes uma cópia do orçamento anual, mostrando a atual situação de caixa do Instituto.

8) Participação do IBRI na Latibex

O Sr. Marco Geovanne não pôde estar presente à reunião, mas trouxe sua contribuição sobre o referido assunto via teleconferência. Iniciou apresentando o modelo da Tarde do Brasil na Latibex, que deverá ser composta por cerca de quatro a seis empresas, sendo a incumbência do IBRI

de convidar outras empresas além daquelas que já estarão presentes ao evento. Já confirmaram presença a Petrobras, Eletrobras e Sadia. Informou também que o Espírito Santo Investment dispôs-se a patrocinar o evento. Foi preparada uma carta convite às empresas solicitando uma contribuição de três mil reais, de caráter facultativo, cuja finalidade será para elaboração de banner e folder específicos do evento, além do custeio da ida à Espanha do Superintendente Geral do IBRI para preparar a logística do evento. Seriam convidadas o maior número possível de empresas, que poderão além de participar do evento, cadastrarem-se nas reuniões ones-on-one da Latibex, dando assim, de forma democrática, ampla divulgação do evento a todas as empresas e, também, a exposição do nome do IBRI em um evento internacional.

Quanto a cobertura jornalística do evento, o Sr Geovanne informou que a PR Newswire estará fazendo o webcast do evento. A Revista RI estará fazendo uma cobertura especial, e a Assessoria de Comunicação do IBRI estará trabalhando para atingir o maior número de veículos de comunicação. O Sr. Geovanne também informou que buscará se fazer um esforço para que a Revista Harvard Business Review faça uma edição especial para o evento, em inglês, a ser distribuída na data do evento.

O Sr. Geraldo questionou sobre o formato do evento, ao que o Sr Geovanne explicou que o Excelentíssimo Sr. Ministro do Planejamento, Orçamento e Gestão, Guido Mantega, fará uma palestra de aproximadamente quarenta minutos sobre as perspectivas econômicas, tendo como moderador o economista chefe do Banco Espírito Santo, que será o patrocinador do evento. As empresas presentes também discutirão sobre as perspectivas da economia, podendo focar o seu setor de atuação, porém sem falar especificamente sobre a empresa em si. O Sr. Geovanne explicou também que o evento acontecerá com ou sem a presença do IBRI, sendo que dependerá do empenho do Instituto para que o mesmo consiga obter esta projeção internacional e leve o maior número possível de empresas ao evento.

O Sr Geovanne trouxe também à discussão a abordagem que o IIRF está planejando realizar. Trata-se de um sistema no site do IIRF, onde as empresas entram e registram todo o seu calendário de eventos (reuniões com analistas, road shows, etc...). O principal objetivo é o de organizar as agendas de todas as empresas ligadas à Federação, evitando assim um esvaziamento de determinados eventos em função de duplicidade de agenda. A agenda será dividida em ligas (Europa, América do Norte e América Latina). Para a empresa se cadastrar, ela pagaria uma taxa e no caso de empresas brasileiras, parte desta taxa seria revertida para o IBRI. Um

representante do IIRF deverá vir ao Brasil no final deste ano para explicar melhor o funcionamento desta ferramenta.

Sem mais a acrescentar, a reunião foi encerrada às 12h45m.