

ATA DA REUNIÃO DA DIRETORIA EXECUTIVA DO IBRI - INSTITUTO BRASILEIRO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES -, REALIZADA EM 28 DE AGOSTO DE 2006, SEGUNDA-FEIRA, ÀS 9h30 NO CLUBE SÃO PAULO, SITUADO À AV. HIGIENÓPOLIS, 18 – SÃO PAULO - SP.

Participaram da reunião: Geraldo Soares (Presidente), Alexandre Fernandes (representante de Raul Campos), Elizabeth Piovezan Benamor, Henrique Bastos, Luiz Henrique Valverde, Luiz Roberto Cardoso, Marco Geovanne, Natasha Nakagawa, Rodney Vergili e Salim Ali.

Os trabalhos foram abertos às 09:45 horas 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 agosto de 2006, via e-mail:

- 1) “Tarde de Brasil em Latibex” e “Brazil Day Frankfurt 2006”
- 2) Evento com Razão Contábil – “Seminário: Os RI’s e os públicos estratégicos – Desafios da Comunicação”
- 3) Projeto Mailing List
- 4) Debates Portal Acionista e IBRI
- 5) Eventos de Mercado que não agregam
- 6) Expansão da base de associados - estudos financeiros e potenciais contatos.
- 7) Convênio com a CVM
 - a. Programa ToP
 - b. Texto CVM 30 anos
 - c. Reunião de 16 de outubro.
- 8) Comissão 10 Anos do IBRI
 - a. Equipe e andamento dos trabalhos
 - b. Reunião com Bovespa – atualização do Guia de RI
- 9) Cursos: Celesc e Fecap
- 10) Acompanhamento Orçamentário:
 - a. Questão do ISS
- 11) Governança Corporativa no IBRI: proposta de regulamento Interno da Comissão Técnica
- 12) 18º Encontro Informal do IBRI – feedback
- 13) IR Magazine – divulgação do IBRI
- 14) Espaço Jurídico – 9º Boletim
- 15) 3ª Pesquisa sobre o perfil do profissional e da área de RI
- 16) Evento Apimec Sul – participação do IBRI
- 17) Outros assuntos de interesse geral.

1) “Tarde de Brasil em Latibex” e “Brazil Day Frankfurt 2006”

O Sr. Geraldo informou que o IBRI, em conjunto com a Abrasca e a AHK (Câmara de Comércio Brasil-Alemanha), está tentando viabilizar, no dia 14 de novembro o “Brazil Day Frankfurt 2006” e, no dia 16, em parceria somente com a Abrasca, a “Tarde de Brasil” na Latibex (Madrid-Espanha). Para o evento em Frankfurt o Deutsche Bank já confirmou sua presença e patrocínio ao evento.

2) Evento com Razão Contábil – “Seminário: Os RI’s e os públicos estratégicos – Desafios da Comunicação”

O Sr. Geraldo comentou sobre seminário que o IBRI realizará em conjunto com a Revista Razão Contábil, no próximo dia 28 de setembro, na sede da Serasa. Foi apresentado o programa preliminar do evento. O Sr. Geraldo salientou a importância da ampliação do público que será alcançado pelo evento e a divulgação em revista reconhecida no mercado de capitais, bem como a experiência do modelo de parceria do evento proposto com a revista Razão Contábil.

3) Projeto Mailing List

Os Srs. Daniel Domiciano e Rafael Alvarez apresentaram à Diretoria a proposta de implementação de um novo Banco de Dados para o Instituto. O mesmo será desenvolvido em Access em parceria com a MediaGroup, que desenvolverá ferramenta de envio de e-mails via web, além de outras funcionalidades. O Sr. Daniel enviará e-mail aos membros da Diretoria para que estes dêem suas sugestões quanto às categorias e classes que serão incluídas no Banco de Dados, bem como novos campos na ferramenta “cadastre-se no mailing”, presente no site do IBRI. Deverá ser feito convênio com a MediaGroup, pontuando todas as responsabilidades das partes. Ficou definido prazo de dois meses, a partir desta data, para a implementação do novo Banco de Dados.

4) Debates Portal Acionista e IBRI

O Sr. Geraldo comentou acordo firmado entre o IBRI e o Portal Acionista, onde foi criado um canal denominado “Debate Portal Acionista & IBRI”. Este canal contemplará a publicação de entrevistas realizadas bimestralmente com profissionais de RI, sobre temas de interesse ou relevância para este profissional. O resultado desse trabalho conjunto será publicado no site do IBRI e do Portal Acionista.

5) Eventos de Mercado que não agregam

O Sr. Geraldo comentou sobre as empresas que realizam eventos com temas de mercado, porém objetivam, antes do quesito educação e desenvolvimento do público em questão, auferir ganhos financeiros. Assim a Diretoria Executiva e a Comissão de Divulgação debateram o assunto e formularam comunicação inicialmente dirigida a Diretoria Executiva e ao Conselho de Administração, alertando sobre o modo de operação destas empresas e, colocando a referida Comissão a disposição para auxiliar na análise de convites recebidos para palestras.

Visando agregar mais um serviço aos associados, a Diretoria Executiva propôs que esse e-mail seja também distribuído a todos os associados do Instituto, bem como seja adaptado o regulamento interno da Comissão de Divulgação com mais esta atribuição. O tema será levado ao Conselho para aprovação.

6) Expansão da base de associados - estudos financeiros e potenciais contatos

O Sr. Geraldo apresentou proposta da Comissão de Novos Associados para expandir a base de associados com a criação de novos tipos de associados no regulamento interno. Cabe lembrar que estatutariamente o Instituto possui três categorias (Efetivos, Colaboradores e Fundadores), que não seriam alteradas, sendo

que os novos tipos de associados seriam classificados em uma das três categorias existentes. A proposta aprovada consiste nos seguintes pontos:

a. Os associados com idade acima de 65 anos, que já sejam associados, terão anuidade gratuita.

b. Os alunos do MBA de Finanças, Comunicação e Relações com Investidores, realizado em parceria com o IBRI e a Fipecafi/USP, terão a anuidade gratuita no primeiro ano após o término de seu curso e no segundo ano pagarão 50% do valor da anuidade.

c. Professores universitários, pagarão 50% do valor da anuidade, desde que não sejam profissionais de RI de empresas de capital aberto. Foi lembrado pelo Sr. Geraldo que este novo associado seria da categoria Colaborador e que está totalmente em consonância com o convênio existente com o Instituto Chiavenato.

O Sr. Salim comentou ainda sobre proposta direcionada a analistas de RI, onde seria concedido incentivo para estes profissionais se associarem ao IBRI. Esta proposta foi inicialmente descartada, devendo ser analisada futuramente pela Diretoria.

O Sr. Geraldo apresentou lista das empresas (presentes no índice IBRX 100 da Bovespa) que não tem seus profissionais de RI associados ao Instituto, a fim de que os membros da Diretoria e do Conselho se empenhem em realizar contatos e fortalecer o nome do IBRI dentro destas empresas, trazendo associados das mesmas.

O Sr. Luiz Roberto falou sobre a parceria com o Instituto Chiavenato., comentando que um dos projetos é difundir a cultura de RI através dos professores universitários. Para tanto, estão sendo feitos esforços no sentido de criar no site do Instituto Chiavenato, uma base de conhecimento que poderá ser consultada por professores que desejarem se aprofundar no tema RI.

7) Convênio com a CVM

7.1) Programa ToP (Treinando os Professores) - realizado no último mês de julho, direcionado a professores universitários das cadeiras de finanças, contou com palestra do presidente executivo do IBRI. A Sra. Natasha esteve representando o IBRI no encerramento do evento. Os representantes do Instituto no Comitê de Educação da CVM – responsável pela elaboração deste programa – são a Sra. Elizabeth Benamor e o Sr. Geraldo Soares.

7.2) Texto CVM 30 anos: por ocasião dos 30 anos da CVM, a mesma solicitou ao Instituto que elaborasse texto sobre a evolução da área de RI no Brasil. O mesmo - preparado pelo Assessor de Comunicação do IBRI, Sr. Rodney Vergili, e aprovado pela Comissão de Divulgação – deverá ser publicado em revista comemorativa da autarquia no próximo mês de novembro. O Sr. Rodney foi, por unanimidade, parabenizado pelo trabalho desenvolvido.

7.3) Reunião de 16 de outubro - o Sr. Geraldo informou que está agendada reunião com a Diretoria da CVM para o próximo dia 16 de outubro em São Paulo, onde o Instituto deverá apresentar tópicos para serem discutidos com a autarquia. Comentou sobre a importância da Diretoria e Conselho sugerirem temas para discussão, sendo que o assunto será levado à reunião com o Conselho de Administração.

Foram apontados alguns temas que a Diretoria Executiva sugere abordar durante a reunião, a saber:

7.3.1) Proxy (procuração): O caso da Proxy foi discutido pela Comissão Técnica do IBRI, sendo que foram levantados dois pontos que poderiam ser abordados junto a CVM, a saber:

7.3.1.1) Regulamentação por parte da CVM, para que os acionistas possam votar através de correspondência eletrônica ou física;

7.3.1.2) Colocação nos sites das empresas, quando da realização de AGO's, de explanações completas sobre os assuntos que estarão sendo votados nas assembléias.

7.3.2) Outro tópico levantado pelo Sr. Geovanne a ser abordado na reunião com a CVM é a utilização do "Canal Eletrônico" que eventualmente tem levado reclamações sobre as empresas, que não tem correlação com o mercado de capitais/temas ligados a acionistas da empresa, propondo que a CVM estabeleça filtros quanto aos assuntos apresentados.

Esses temas serão levados ao Conselho de Administração para ampliação do debate e coleta de novas sugestões.

8) Comissão 10 anos do IBRI

O Sr. Geraldo informou que já foram realizadas duas reuniões da Comissão Permanente IBRI e Bovespa. Comentou ainda sobre o Guia de RI IBRI-Bovespa, em desenvolvimento através da Comissão dos 10 anos do Instituto. Este, quando pronto, será entregue às empresas que forem abrir capital, além das demais interessadas. Está acordado que além do Guia, a Bovespa levará às empresas também uma apresentação institucional do IBRI.

O Sr. Salim fez um levantamento da origem da criação do atual logo do Instituto, criado pela Sra. Marta Martins. Segundo a mesma a origem do logo é a seguinte: *"Este logo nasceu da fusão de 2 idéias: a parte interna da bandeira Brasileira tratada de forma estilizada que remete também a idéia de um olho. Esta linha criativa foi adotada, pois o IBRI fala de Brasil e de investidores, por isso a analogia da bandeira e do olho de quem observa e procura. A cor utilizada foi um verde meio azulado, o prata e a esfera reforçando assim a releitura de ícone nacional de forma atual e contemporânea."* O assunto será levado ao Conselho de Administração para que este opine sobre a renovação do mesmo.

9) Cursos: Celesc e Fecap

O Sr. Geraldo informou que a avaliação do curso "in-company" realizado na Celesc foi muito boa, com média geral de 8,87. Com base nesta bem sucedida experiência, a Comissão de Desenvolvimento Profissional está desenvolvendo os cursos segmentados.

10) Acompanhamento Orçamentário

O Sr. Geraldo comentou sobre a quitação do passivo tributário (ISS) junto à prefeitura do município de São Paulo. Informou que foi enviada carta de agradecimento ao Sr. Ronaldo Martins, membro do Conselho Fiscal do IBRI, por sua pronta atuação na indicação ao Instituto quanto a oportunidade de quitação. Dessa forma, foi gerada economia de cerca de 40% do valor em questão.

Será estudada a possibilidade do IBRI aderir ao REFIS 3, para efetuar a quitação do parcelamento do Cofins.

11) Governança Corporativa no IBRI: proposta de Regulamento Interno da Comissão Técnica

Foi apresentado o regulamento interno da Comissão Técnica do Instituto, anteriormente circulado entre os membros da própria Comissão, da Diretoria Executiva e do Conselho de Administração, estando o mesmo devidamente aprovado. O

Sr.Geraldo salientou que, conforme plano de gestão, a atual Diretoria tem trabalhado no sentido de estruturar as melhores práticas de governança corporativa ao Instituto, tendo sido já elaborado também neste ano o regulamento interno da Comissão Internacional e atualizado o da Comissão de Divulgação.

12) 18º Encontro Informal do IBRI – feedback

O assunto foi apresentado dentro do material distribuído aos participantes.

13) IR Magazine – Divulgação do IBRI

Foi publicada na Investor Relations Magazine (IR Magazine) de agosto de 2006, matéria sobre a segunda edição da Premiação “IR Magazine Brazil Awards”, divulgando os ganhadores do prêmio nas diversas categorias. Cópia da matéria foi apresentada dentro do material distribuído aos participantes.

14) Espaço Jurídico – 9º Boletim

O assunto foi apresentado dentro do material distribuído aos participantes.

15) 3ª Pesquisa sobre o perfil do profissional e da área de RI

O Sr. Geraldo informou que o número de respostas ainda está aquém do esperado. Solicita empenho aos membros da Diretoria para que estes cobrem suas equipes de RI para que respondam à pesquisa.

16) Evento Apimec-Sul – participação do IBRI

O assunto foi apresentado dentro do material distribuído aos participantes.

17) Outros assuntos de interesse geral

O Sr.Geraldo informou que, por ocasião do encerramento das atividades da Animec (Associação Nacional de Investidores do Mercado de Capitais), o IBRI recebeu a doação de alguns bens móveis, conforme relação disponível na sede do Instituto.

O Sr. Geraldo informou também sobre a Comissão do 9º Encontro Nacional de Relações com Investidores, que está composta pelos seguintes membros: Andréa Pereira, Elizabeth Benamor, Geraldo Soares, José Marcos Treiger, Luiz Henrique Valverde, Vitor Fagá, Luiz Cardoso, Rodney Vergili e Salim Ali.

O Sr. Geraldo informou a alteração na data do Jantar de Confraternização do IBRI, sendo a nova data o dia 04 de dezembro.

A Sra. Natasha comentou sobre as ações da Comissão de Desenvolvimento Profissional, voltadas para melhorias no conteúdo programático no curso de MBA em RI, realizado em parceria com a Fipecafi-USP. Será realizada reunião com os mesmos no próximo dia 31 de agosto para iniciar o debate quanto a estas melhorias. O Sr. Geraldo informou que no dia 16 de setembro ministrará, junto com a Sra. Natasha e o Sr.Valverde, a aula de encerramento do curso, e se reunirá com os alunos no intuito de avaliar e discutir melhorias para o curso.

O Sr. Salim levanta a possibilidade de levar alguns profissionais de RI nesta oportunidade, para realizarem palestras na aula de encerramento.

Sem mais a acrescentar, o Sr.Geraldo agradeceu a presença de todos e encerrou a reunião às 12h20m.