

INSTITUTO BRASILEIRO DE GOVERNANÇA CORPORATIVA
CNPJ/MF nº 01.082.331/0001-80

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 24 DE MARÇO DE 2017

DATA, HORÁRIO E LOCAL: 24 de março de 2017, às 9 horas, na sede do Instituto Brasileiro de Governança Corporativa (“**IBGC**”), localizada na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida das Nações Unidas, nº 12.551, conjunto 2.508, CEP 04575-060.

PRESENÇA: Todos os membros do Conselho de Administração do IBGC, quais sejam: (i) o Sr. Emilio Carazzai, Presidente do Conselho de Administração; (ii) Sr. Ricardo Setúbal, Vice-Presidente do Conselho de Administração; (iii) Sr. Alberto Whitaker; (iv) Sr. Aron Zylberman; (v) Sra. Doris Wilhelm; (vi) Sra. Isabella Saboya; (vii) Sr. Marcelo Bertoldi; (viii) o Sr. Richard Blanchet; e (ix) o Sr. Robert Juenemann.

CONVIDADOS PRESENTES: Além dos conselheiros, estiveram presentes na Reunião do Conselho de Administração os Srs.: (i) Adriane Almeida; (ii) Beatriz Damo (LFG); (iii) Edy Kogut; (iv) Heloisa Bedicks; (v) José Antônio de Almeida Filippo (Embraer); (vi) Luiz Fernando Giorgi (LFG); (vii) Luiz Martha; (viii) Marcia Sato (Embraer); (ix) Valéria Café; (x) Reginaldo Ricioli; e, ainda, os atuais membros da Diretoria do IBGC, quais sejam: (xi) Henri Vahdat; (xii) Matheus Rossi; e (xiii) Alberto Messano.

INFORMAÇÕES/DELIBERAÇÕES:

(3) Criação de Novos Colegiados de Apoio ao Conselho de Administração

Após discutirem sobre o tema, os Conselheiros decidiram, por unanimidade e sem reservas, indeferir a proposta de criação de novos Colegiados de Apoio ao Conselho.

(5) Apresentação do Curso de Conselheiro

A Sra. Adriane Almeida, Superintendente de Desenvolvimento, fez uma apresentação sobre o Relatório de Revisão e Edição do Material do Curso para Conselheiros de Administração, discursando sobre o objetivo estratégico do projeto, etapas do projeto, pesquisa, conteúdo e fidelização. Durante a apresentação, foi proposta a revisão das aulas do curso, com o apoio de consultores e instrutores especializados. Ainda, ao final da apresentação, foi circulado material do curso para apreciação dos Conselheiros.

(6) Tema para o Congresso do IBGC 2017

O Conselho de Administração discutiu sobre 2 (duas) propostas de tema para o Congresso do IBGC a ser realizado neste ano de 2017, quais sejam: (a) Governança Consciente; e (b) Visão de Futuro da Governança Corporativa. Após as discussões, os Conselheiros decidiram, por maioria dos votos, aprovar o tema “Governança Consciente”. Além disso, o Conselho decidiu, também por maioria dos votos, que é necessário acrescentar um adendo (subtítulo) ao tema, de forma que será necessário deliberar sobre este adendo (subtítulo) na próxima reunião do Conselho de Administração.

(7) Aprovação do Plano de Ação 2017 - Metas Corporativas

A Sra. Heloisa Bedicks apresentou as Metas Corporativas do Conselho do IBGC para o ano de 2017, quais sejam: Desenvolvimento e Disseminação de Documento de Orientação sobre *Compliance* e Integridade; Elaboração e Aprovação de Nova Proposta de Valor para Programa de Certificação; Programa de Gestão de Conhecimento definido até a Seleção da Plataforma de *Software*; e Cumprimento do Orçamento Anual. Foi apresentado ainda um comparativo entre as metas apresentadas na Reunião do Conselho de Administração de 31 de janeiro de 2017 e a nova proposta, ora apresentada. Por solicitação do Conselho em sua reunião de 31/01/2017, a Superintendente Geral apresentou o Plano de Atração e Priorização das Ações para Empresas Familiares. O Conselho aprovou o Plano de Ação 2017.

Nova Sede do IBGC

A Sra. Heloisa Bedicks discorreu a respeito da nova sede do IBGC, informou sobre as condições das novas instalações, expectativa de conclusão, entre outros. Foram discutidos pelo Conselho de Administração os valores a serem dispendidos em relação à infraestrutura de TI da nova sede, infraestrutura esta necessária em razão das criações das salas de aula no IBGC. Após as discussões e apresentação de orçamentos, o Conselho de Administração aprovou, por unanimidade e sem reservas, o teto para despesas com infraestrutura de TI, qual seja R\$ 450.000,00 (quatrocentos e cinquenta mil reais).

(8) Aprovação da Remuneração Variável

A Sra. Heloisa Bedicks apresentou os resultados da remuneração variável a ser paga aos funcionários do IBGC para aprovação do Conselho de Administração. O Conselho de Administração decidiu por aprovar por unanimidade e sem reservas o pagamento da remuneração variável. Ainda, o Conselho de Administração se manifestou no sentido de esclarecer que somente o resultado global (valor provisionado) e valores da remuneração variável da Superintendência é que deveriam ser apreciados pelo Conselho de Administração.

Ainda, no que concerne à Remuneração Variável, o Diretor Henri Vahdat apresentou uma Proposta para Simplificação da Política de Remuneração Variável. Por meio desta proposta foi recomendado: (i) atribuir 100% e não 85% à combinação de indicadores e metas corporativas e indicadores de metas individuais; (ii) utilizar a avaliação de competências apenas para orientar o PDI (Plano de Desenvolvimento Individual) e não para definir percentuais de remuneração variável; (iii) reduzir limite mínimo de atingimento das metas de 90% para 80%; e (iv) incrementar o peso dos indicadores corporativos em 10%, para cada um dos níveis de gestão, estimulando um foco e engajamento maiores com as metas corporativas. Após discussões sobre o tema, o Presidente do Conselho de Administração propôs a realização de nova pesquisa salarial e o estabelecimento de uma regra de transição, caso necessário. Tendo em vista a manifestação do Presidente, o Conselho de Administração decidiu por adiar a deliberação para uma próxima reunião, oportunidade na qual deverá ser apresentada uma proposta atualizada.

(9) Atualização da Métrica de Governança Corporativa

O Sr. Luiz Matha apresentou a atualização da Métrica de Governança Corporativa, projeto piloto iniciado em março de 2016, com o objetivo de desenvolver mecanismos de avaliação de governança corporativa, por meio da avaliação constante de 7 (sete) associados do IBGC. Foi apresentado ainda, o resultado deste projeto piloto, de forma que foram divulgados os principais resultados com relação às 7 (sete) empresas que participaram do projeto, as principais dificuldades identificadas durante o projeto, os pontos de atenção, sugestões para continuidade do projeto, proposta de gestão, riscos e benefícios esperados do projeto. O Conselho de Administração sugeriu que o projeto continue durante o ano de 2017, direcionando seu foco para a análise de companhias fechadas, o desenvolvimento de um sistema de auto avaliação e entrevistas diagnósticas *in company*.

(10) Próxima AGO/AGE e Webinar

A Sra. Heloisa Bedicks apresentou ao Conselho de Administração a pauta para a próxima AGO/AGE do IBGC a ser realizada no dia 30 de março de 2017 e mencionou o *Webinar* realizado em 06/03/2017, e o mecanismo de voto na AGO/AGE.

(11) Atualizações sobre as Atividades Realizadas pelo Comitê de Pessoas

O Sr. Ricardo Setúbal informou o Conselho de Administração sobre as últimas atividades realizadas pelo Comitê de Pessoas e, ainda, os seguintes temas foram abordados pelo Conselho de Administração: (i) devolutivas dos superintendentes; (ii) devolutivas da diretoria; (iii) revisão de cargos e salários; (iv) integração da Sra. Valéria Café; (v) plano de integração do Sr. Reginaldo Ricioli; e (vi) a sucessão da superintendência.

(12) Atualizações sobre as Atividades Realizadas pelo Comitê de Auditoria

A Sra. Isabella Saboya ficou encarregada de revisar o calendário do Comitê de Auditoria de acordo com o calendário temático do Conselho de Administração e, ainda, de planejar e marcar uma nova reunião para o Conselho de Administração para tratar de Comitê de Auditoria, antes da nova eleição deste Comitê.

ENCERRAMENTO. Nada mais havendo a tratar, o Presidente encerrou a reunião, lavrando-se a presente ata que vai por ele e pela Secretária assinada, e que será levada a registro no competente Cartório do 7º Ofício de Registro Civil das Pessoas Jurídicas da Comarca de São Paulo, Capital.

São Paulo, 24 de março de 2017.

Mesa:

Emilio Carazzai
Presidente

Renata Silva Franco de Abreu
Secretária

Conselheiros:

Emilio Carazzai

Ricardo Setúbal

Alberto Whitaker

Aron Zylberman

Doris Wilhelm

Isabella Saboya

Marcelo Bertoldi

Richard Blanchet

Robert Juenemann