

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

**ATA DA REUNIÃO ABERTA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**  
**REALIZADA EM 23 DE FEVEREIRO DE 2026**

---

**DATA, HORÁRIO E LOCAL:** 23 de fevereiro de 2026, das 8:30 hs às 15:30 hs na sede do instituto e por meio da plataforma Zoom.

**PRESENÇA:** Presença dos Conselheiros de Administração: (i) Deborah Patricia Wright, Presidente do Conselho de Administração; (ii) Cristina Pinho; (iii) Ricardo Mario Lamenza Alzagaray, Vice-Presidentes do Conselho de Administração; (iv) Antônio Carlos Bizzo Lima; (v) Maria Cecília Andreucci Cury; (vi) Ênio Viana de Arêa Leão; (vii) Fabio Claro Coimbra; (viii) Sérgio Ephim Mindlin, e (ix) Simone Petroni Agra, Conselheiros de Administração e (x) Jessica de Camargo Reaach, Governance Officer.

**CONVIDADOS:** participação parcial Valéria Café; William Zanella; Érika Lourenço; André Moura (BDO); Marcelo Zenkener; Iris Hernandes.

**ORDEM DO DIA:** (i) Sessão Exclusiva; (ii) Atualização Coaud e Relatório do CoAud; (iii) Aprovação das DFs 2025, relatório dos auditores e notas explicativas; (iv) Sessão Exclusiva; (v) GT conflito de interesses e partes relacionadas; (vi) Comitê de Pessoas; (vii) Aprovação metas corporativas 2025; (viii) Aprovação proposta de metas 2026; (ix) Sessão Exclusiva; (x) Proposta de tratamento de Remuneração Variável como PPR; (xi) Aprovação convocação AGO e Composição CIR; (xii) Relatório do DG; (xiii) Resultados; (xiv) Substituição coordenador Brasília e CE; (xv) Sessão exclusiva.

**APRESENTAÇÕES E DEBATES:**

Deborah Wright estará ausente no início da reunião e Ricardo Lamenza, Vice-Presidente do Conselho presidirá a reunião.

**(i) Sessão Exclusiva**

Registrado em ata própria.

**(ii) Atualização Coaud e Relatório do CoAud**

Antônio Bizzo, Coordenador do Comitê de Auditoria e Riscos, comentou sobre os temas tratados na última reunião do Comitê, em especial sobre a apresentação das demonstrações financeiras, relatório de auditores externos e notas explicativas. Informou que o Comitê avaliou as Demonstrações Financeira, Notas Explicativas e o relatório dos auditores externos, reuniu-se com a gestão e com os auditores externos e recomenda a submissão dos mesmos para apreciação do Conselho.

Adicionalmente Antônio Bizzo comentou sobre a solicitação do Comitê de que a auditoria destine horas de trabalho em 2026 em temas e processos de tecnologia da informação (ITGC). Sobre o relatório anual informou que recomendaram que o relatório de 2026 tenha os dados e indicadores

auditados (asseguração). Informou sobre a revisão da proposta de política elaborada pelo GT conflito de interesses e partes relacionadas. Sobre a PLR, Coaud recomendou que seja incluído no fluxo de processo interno a avaliação de auditoria interna e do Coaud antes do pagamento.

**(iii) Aprovação das Demonstrações Financeiras de 2025, relatório dos auditores e notas explicativas**

André Moura, da BDO, esteve presente na reunião, fez a declaração de sua independência e em seguida apresentou a metodologia de trabalho e o trabalho realizado, avaliação de riscos, informando não estar no escopo dos trabalhos fazer teste de controles internos e comentou sobre os testes de materialidade.

Em seguida informou que a opinião dos auditores foi emitida sem ressalvas.

O Conselho de Administração aprovou, para posterior submissão à Assembleia Geral Ordinária, as demonstrações financeiras e notas explicativas bem como o relatório dos auditores externos.

**(iv) Sessão Exclusiva**

Registrado em ata apartada.

**(v) GT conflito de interesses e partes relacionadas**

Marcelo Zenkner participou da reunião e apresentou a proposta de política de conflito de interesses e partes relacionadas desenvolvida pelo Grupo de Trabalho formado para essa finalidade e que conta com sua participação. Comentou que o objetivo do trabalho foi de fazer uma proposta de política que fosse referência e aderente às melhores práticas de internacionais, que tivesse uma padronização e segurança decisória, fortalecesse o sistema de integridade. Passou pelos principais pontos de desenvolvimento da política e apresentou a estrutura do documento.

O trabalho levou em conta o alinhamento com o a última edição Código e ampliar o escopo para partes relacionadas (além do fortalecimento o sistema a de integridade já citado), visando proteger a reputação, criar parâmetros claros regulamentar as partes relacionadas e criar mecanismo de gestão.

Cecília e Ênio ponderaram que alguns pontos merecem uma reflexão, como a definição de concorrente e as vedações de participação em outros órgãos de governança, em especial para os que atuam como voluntários no Instituto dada a importante contribuição deste grupo ao Instituto, ponderando adequadamente a relação das limitações imposta s versus a atuação pró bono. Outros comentários e sugestão de aprimoramento da redação foram compartilhados para reflexão do grupo de trabalho e retorno na próxima reunião do Conselho.

O Conselho parabenizou a todos os envolvidos pelos trabalhos e qualidade da proposta apresentada.

**(vi) Comitê de Pessoas**

Sérgio comentou os temas tratados na última reunião do Comitê, sobre a avaliação feitas das metas 2025 e da proposta de metas corporativas 2026, às quais fizeram comentários, incorporados ao material apresentado pela gestão ao Conselho, além da proposta de alteração do regime tributário da remuneração variável, que o Comitê recomendou que em sendo observados os ritos jurídicos para sua implementação seria favorável.

**(vii) Aprovação metas 2025**

Foram apresentadas as metas corporativas e dos diretores do ano de 2025 e seus níveis de atingimento e após esclarecimentos foram aprovadas pelos Conselheiros.

**(viii) Aprovação proposta de metas 2026**

Valéria, William e Érika estiveram presentes e apresentaram a sugestão de metas corporativas para 2026.

William informou sobre o processo de elaboração das metas e o racional de cada uma, construídas em conjunto pelas diretorias.

Após a apresentação e debates a proposta foi aprovada com as seguintes alterações:

- Gatilho 1: % EBITDA – inserir “desde que atingido um piso de R\$2MM” como piso relacionado ao percentual de atingimento;
- Direcionador 1 – ajuste nas faixas conforme a seguir: 110% - 8,1% e 120% - 9,1%

Em seguida apresentaram a proposta de metas para os diretores para 2026, que foram aprovadas conforme proposta. A versão da proposta com os ajustes aprovados segue como anexo a esta ata.

**(ix) Sessão Exclusiva**

Registrado em ata própria.

**(x) Proposta de tratamento de Remuneração Variável como PLR**

Érika apresentou a proposta de alteração de tratamento da remuneração variável como PLR, comentou sobre as avaliações feitas e apresentação ao Comitê de Pessoas e de Auditoria e Riscos.

Antônio Bizzo, coordenador do Comitê de Auditoria e Riscos, reforçou que o Comitê recomendou que o acompanhamento do programa de remuneração variável faça parte do escopo de trabalho da auditoria interna *as a service* que está programada para atuar em 2026.

O Conselho aprovou a proposta para implementação em 2026, observados os ritos de implementação conforme apresentados no parecer do escritório de advocacia que apoiou o Instituto na avaliação do tema, observado que os ganhos tributários nessa operação não serão contados no atingimento das metas 2026

**(xi) Aprovação convocação AGO e Composição CIR**

Foi apresentada a proposta de composição do CIR com a recondução, para mais um mandato dos membros Emílio Carazzai; Lucia Casassanta; Robet Juenemann e Paulo Salles de Toledo. De acordo com seu regimento o órgão deve ser composto por 3 a 7 membros, e a proposta é de recondução dos quatro membros que podem seguir por mais um mandato, mantendo-se o órgão com quatro integrantes.

Também foi apresentada a proposta de agenda e convocação da assembleia geral ordinária, que acontecerá de forma virtual. O Conselho aprovou as propostas apresentadas.

**(xii) Relatório do DG**

Relatório compartilhado com os conselheiros na plataforma de governança.

**(xiii) Resultados**

Material disponibilizado no portal de governança.

**(xiv) Substituição coordenador Capítulo Brasília e Capítulo CE**

Lucas Legnare informou sobre a apresentação de renúncia da Coordenadora titular do Capítulo Ceará, Maria Imaculada Gordiano Oliveira Barbosa. Para a posição de coordenadora titular do Capítulo o comitê gestor indicou Karla Jeanny Falcão Carioca, conforme item 5.31 do Regulamento dos Capítulos e Núcleos Regionais. O Conselho de Administração ratifica a recomendação, desejando sucesso para Karla e agradecendo toda a dedicação de Maria Imaculada.

Em seguida, informados sobre a renúncia de Cláudio Coelho de Souza Timm à função de coordenador geral do capítulo Brasília, e nos termos do item 5.26 do Regulamento dos Capítulos e Núcleos, aprova a indicação de Lucas Marques para o exercício da função de Coordenador Geral do Capítulo do Distrito Federal. Claudio Timm segue na função de coordenador titular do Capítulo. O Conselho agradeceu a dedicação de Cláudio e desejou sucesso ao novo Coordenador Geral Lucas Marques.

**(xv) Sessão exclusiva.**

Registrado em ata própria.

**ENCERRAMENTO**

O Presidente da Mesa encerrou a reunião, lavrando-se a presente ata que vai por ela, pelos Vice-presidentes e pela Secretária assinada e arquivada na sede do IBGC.

São Paulo, 23 de fevereiro de 2026.

Ricardo Mario Lamenza Alzagaray  
Presidente de Mesa

Jessica de Camargo Reaoch  
Secretária

CONTINUAÇÃO ATA DA REUNIÃO ABERTA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
REALIZADA EM 23 DE FEVEREIRO DE 2026

Cristina Pinho

Déborah Patrícia Wright

Antônio Carlos Bizzo Lima

Maria Cecília Andreucci Cury

Ênio Viana de Arêa Leão

Fabio Claro Coimbra

Sérgio Ephim Mindlin

Simone Petroni Agra