

## Ano XXIII - nº 317 - Edição de 13 de julho de 2022



### 23º Encontro de RI promove painel comemorativo dos 25 anos do IBRI

Painel Comemorativo dos 25 anos do IBRI ocorreu durante o 23º Encontro Internacional de Relações com Investidores e Mercado de Capitais, em 27 de junho de 2022, a partir das 10:30, com transmissão pelo canal do Instituto no YouTube. O 23º Encontro de RI e Mercado de Capitais foi promovido pelo IBRI (Instituto Brasileiro de Relações com Investidores) e pela ABRASCA (Associação Brasileira das Companhias Abertas).

Na ocasião, Anastácio Fernandes Filho, fundador e membro do Conselho de Administração do IBRI, moderou o painel, que teve apresentações de Edina Biava, fundadora e membro da Comissão Técnica do IBRI; Luiz Fernando Rolla, membro do Comitê Superior de Orientação, Nominção e Ética do IBRI; e Natasha Utescher, diretora vice-presidente do IBRI.

“É motivo de grande alegria ter participado da fundação do IBRI. O legado do Instituto é muito

interessante”, enfatizou Anastácio Fernandes Filho. Durante o painel, o moderador fez questionamentos a respeito dos pilares de sustentação do IBRI ao longo dos 25 anos de história e se esses pilares se manterão para os próximos anos; digitalização tecnológica e seu impacto no dia a dia dos profissionais de RI e também do Instituto; como deve ser o processo de desenvolvimento dos profissionais de Relações com Investidores para atender bem investidores pessoa física, público crescente na Bolsa de Valores brasileira; a importância das parcerias do Instituto com órgãos reguladores e demais instituições do mercado; e o papel do RI na temática ESG (do inglês Environmental, Social and Governance; em português, ASG – Ambiental, Social e Governança).

Para assistir ao painel Comemorativo dos 25 anos do IBRI na íntegra, basta acessar o link: <https://www.youtube.com/watch?v=RywWGkBTWDg>

### **23º Encontro de RI e Mercado de Capitais aborda a transformação digital e a temática ESG**

O IBRI (Instituto Brasileiro de Relações com Investidores) e a ABRASCA (Associação Brasileira das Companhias Abertas) promoveram a 23ª edição do Encontro Internacional de Relações com Investidores e Mercado de Capitais nos dias 27 e 28 de junho de 2022, no WTC Events Center, em São Paulo. O Encontro contou com a participação de mais de 500 pessoas, podendo ser acompanhado também pela internet.

Geraldo Soares, Presidente do Conselho de Administração do IBRI e Superintendente de Relações com Investidores do Itaú Unibanco, destacou na abertura do evento as comemorações dos 25 anos de história do Instituto. “Este ano o IBRI celebra 25 anos. É uma conquista”, comemorou.

“Este evento foi feito com muito capricho pelas equipes da ABRASCA e do IBRI de forma a ter um foco importante na área de tecnologia e de sustentabilidade”, destacou Luis Henrique Guimarães, Presidente do Conselho Diretor da ABRASCA e CEO da Cosan.

Marcelo Barbosa, Presidente da CVM (Comissão de Valores Mobiliários), fez um breve balanço do seu mandato que termina em julho deste ano e afirmou estar bastante satisfeito com o resultado do trabalho feito em prol da redução dos custos de observância.

Moderado por Rodrigo Maia, Diretor-Presidente do IBRI, o primeiro painel do evento conduziu o debate sobre “O investidor pessoa física & mundo digital” e contou com as apresentações de Betina Roxo, Head de Canais Digitais da XP Inc; Gabriela Joubert, Head of Research do Banco Inter; e Vinicius Brancher, Superintendente de Negócios Pessoa Física da B3 (Brasil, Bolsa, Balcão).

O painel 2 com o tema “ESG” foi moderado por Renata Oliva Battiferro, Vice-Presidente do Conselho de Administração do IBRI, e contou com a participação de Cenira Nunes, Gerente Geral de Meio Ambiente da Gerdau; Oscar Paulino, Gerente Geral de Sustentabilidade da São Martinho; Rogério Poppe, Managing Director and Senior Portfolio Manager da ARX Investimentos; e Ross Kaufmann, Sócio da Greenberg Traurig.

O painel 3 “A Transformação digital nas empresas e o RI do futuro” contou com a moderação de Eduardo Galvão, Membro do Conselho de Administração do IBRI e Head de RI da CI&T, e as apresentações de Melissa Angelini, IR Officer da Procaps Group; Rodrigo Araújo Alves, CFO e RI da Petrobras; e Diego Barreto, Vice-Presidente Financeiro e de Estratégia do iFood e autor do livro Nova Economia.

O painel 4 do evento debateu “Tecnologia e data science – a evolução do RI digital” e contou com a moderação de Rafael Sasso, Coordenador da Comissão de Inovação Corporativa da ABRASCA. As apresentações foram realizadas por Roberto Attuch Jr., Fundador e CEO da OHMResearch; Felipe Pontes, Head de Educação Financeira do TC (Traders Club); Ana Paula Marques dos Reis, Sócia do escritório BMA; José Alexandre Cavalcanti Vasco, Superintendente de Proteção e Orientação aos Investidores da CVM (Comissão de Valores Mobiliários); e José Huizar Moreno, CEO da 2H Software.

No painel 5 ocorreu a divulgação da “Pesquisa Deloitte - IBRI – Contexto, mensagem e jornada ESG: criação de valor pelos RIs”, que contou com a moderação de Rodrigo Luz, Membro do Conselho de Administração do IBRI; e apresentação de Reinaldo Oliari, Sócio de Audit & Assurance da Deloitte.

A pesquisa foi realizada junto a 63 empresas, das quais 73% são listadas em Bolsas de Valores no Brasil ou no exterior e detectou que a pauta ESG é vista como oportunidade de liderança e protagonismo para empresas e profissionais de RI. A pesquisa mostra que 87% das empresas listadas aumentaram o envolvimento e o conhecimento da área de RI nos temas ESG nos últimos 12 meses e discutem questões sociais ou ambientais nas reuniões de Conselho de Administração. Para ler a pesquisa na íntegra, acesse o link:

<https://pesquisas.lp.deloittecomunicacao.com.br/ibri-2022>

O painel 6 teve como tema “Investimento em criptomoedas x investimento em ações – tendências” e teve a moderação de João Accioly, Diretor da CVM (Comissão de Valores Mobiliários); e as apresentações de José Alexandre Costa de Freitas, CEO da Oliveira Trust; Nicole Dyskant, Head Global da Hashdex; e Julia Franco, Sócia da área de Societário do Cescon Barriou Advogados.

A palestra de encerramento do 23º Encontro de RI foi conduzida por Adriana Dupita, Economista-Chefe da Bloomberg, e moderada por Alexandre Fischer, Superintendente de Operações da ABRASCA.

A 23ª edição do Encontro de Relações com Investidores e Mercado de Capitais foi patrocinada pelas empresas: B3 (Brasil, Bolsa, Balcão); Banco do Brasil; blendON; Bloomberg; BMA; BNY Mellon; Bradesco; Cescon Barriau; Datev; Deloitte; GreenbergTraurig; Itaú Unibanco; Luz Capital Markets - Printer; MZ; Netshow.me; Oliveira Trust; Petrobras; PRISMA; S&P Global; Stocche Forbes; TheMediaGroup; e Valor Econômico.

**Para acompanhar as discussões na íntegra acesse os links:**

27 de junho de 2022: <https://videos.netshow.me/v/GF1dG3jYG9w>

28 de junho de 2022: [https://videos.netshow.me/t/Sz\\_RYysGOEI](https://videos.netshow.me/t/Sz_RYysGOEI)

**Mais informações:** <https://encontroderi.com.br/>

### **IBRI participa de debate de estudo do MZ Group sobre Formulário de Referência**

O MZ Group realizará, em 14 de julho de 2022, a partir das 11 horas, webinar em parceria com o IBRI (Instituto Brasileiro de Relações com Investidores) para divulgar o “Estudo Global: Formulário de Referência 2022”. Natasha Utescher, Diretora Vice-Presidente do IBRI, e Rafael Mingone, Diretor Técnico do IBRI, participarão como debatedores.

Cássio Rufino, Diretor Financeiro, de Operações e de Relações com Investidores do MZ Group, apresentará os resultados da pesquisa.

João Accioly, Diretor na CVM (Comissão de Valores Mobiliários), e Ana Lúcia Pereira, Superintendente de Listagem e Supervisão de Emissores da B3 (Brasil, Bolsa, Balcão), devem participar também como debatedores.

**Para acompanhar o evento do “Estudo Global: Formulário de Referência 2022”, basta fazer a inscrição por meio do link abaixo:**

<https://portal.mzgroup.com/eventos/frefglobal2022/>

### **Mudança na Diretoria de Comunicação e na Coordenação da Comissão de ESG do IBRI**

Marina de Magalhães Miranda é a nova Diretora de Comunicação e Eventos do IBRI (Instituto Brasileiro de Relações com Investidores), substituindo Camilla Ferreira. Rosana Avolio assume a coordenação da Comissão de ESG, substituindo Regiane Abreu. O IBRI agradece as contribuições de Camilla Ferreira e Regiane Abreu e deseja sucesso na liderança para a Marina Miranda e para a Rosana Avolio.

## **IBRI e TC oferecem curso sobre Valuation para Relações com Investidores**

O IBRI (Instituto Brasileiro de Relações com Investidores) e a plataforma para investidores TC realizaram curso “Valuation na prática para RI”, no dia 08 de junho de 2022, das 08:20 às 18:30, no auditório do TC. Profissionais de Relações com Investidores tiveram a oportunidade de ter um dia de imersão presencial no curso “Valuation na prática para RI”.

Na ocasião, os participantes puderam aprender conceitos de valuation aplicados a Relações com Investidores, com especialistas do TC e professores com vasta experiência acadêmica. O curso foi estruturado em três aulas, abordando os mais importantes temas de valuation: 1ª aula - Tema 1: Introdução à Análise de Investimentos; Tema 2: Contabilidade Básica; Tema 3: Coleta de Dados Financeiros com a Economatica. 2ª aula - Tema 1: Risco. 3ª aula - Tema 1: Estimativas de Fluxos de Caixa; Tema 2: Modelos de Avaliação de Empresas.

## **IBRI comemora 25 anos com toque de campanha na B3**

O IBRI (Instituto Brasileiro de Relações com Investidores) celebrou, em 02 de junho de 2022, na B3 (Brasil, Bolsa, Balcão), 25 anos com toque de campanha.

A cerimônia foi realizada na sede da B3, no centro de São Paulo, e contou com a participação de Geraldo Soares, presidente do Conselho de Administração do IBRI, Rodrigo Maia, diretor-presidente do IBRI, e Rogério Santana, diretor de Relacionamento com Clientes da B3, além de outros convidados.

Geraldo Soares, presidente do Conselho de Administração do IBRI, destaca que “convênios com entidades, reguladores e autorreguladores são fundamentais para alavancar o desenvolvimento da profissão de Relações com Investidores”.

“Há muitos anos temos convênio com a B3 (Brasil, Bolsa, Balcão) com um ótimo relacionamento e com iniciativas relevantes, como, por exemplo, na área educacional. O toque da campanha na B3 marca um momento histórico no relacionamento entre a Bolsa e o IBRI”, enfatiza Geraldo Soares.

“O toque da campanha na B3 é um marco histórico para o IBRI, que completa 25 anos. Agradecemos a parceria da Bolsa em todo o período. Vamos juntos nessa jornada, de muita vibração e conhecimento”, declara Rodrigo Maia, diretor-presidente do IBRI.

“Estamos muito felizes em poder comemorar os 25 anos do IBRI na B3. O trabalho da entidade na

formação de profissionais, na promoção de boas práticas e em discussões de temas relevantes, é de grande importância para a maturidade e constante evolução das empresas listadas e do mercado de capitais”, afirma Rogério Santana, diretor de Relacionamento com Clientes da B3 (Brasil, Bolsa, Balcão).

**Visita** – Antes do toque da campanha, a Comitativa do IBRI foi recebida por Nilton Neves, diretor de Negociação Eletrônica da B3, Flavia Mouta, diretora de Regulação e Enforcement, e Rogério Santana, diretor de Relacionamento com Clientes da B3 (Brasil, Bolsa, Balcão), para uma visita ao Centro de Operações da Bolsa, na Praça Antonio Prado, 48, no centro histórico de São Paulo (SP). Houve um bate papo sobre o desenvolvimento tecnológico da B3 e a evolução histórica do mercado de capitais no Brasil.

Depois da apresentação, a Comitativa do IBRI se deslocou para o Espaço B3, na Rua Quinze de Novembro, 275, onde ocorreu a solenidade de toque da campanha para comemoração dos 25 anos do IBRI.

Para acompanhar a íntegra da solenidade do toque de campanha na B3 em comemoração aos 25 anos do IBRI, basta acessar: <https://www.youtube.com/watch?v=2oQEOwPMVtw>

### **IBRI apoia ofício sobre a necessidade de preservação da Lei das Estatais**

O IBRI (Instituto Brasileiro de Relações com Investidores) apoia o Ofício enviado a lideranças dos Poderes Executivo e do Legislativo, incluindo, presidências da Câmara e do Senado, em que alertam para o risco de retrocessos que uma eventual alteração na Lei 13.303/2016 (Lei das Estatais) pode gerar.

Além do IBRI, o Ofício conta com o apoio da AMEC (Associação de Investidores no Mercado de Capitais); APIMEC (Associação dos Analistas e Profissionais de Investimento do Mercado de Capitais) Brasil; IBGC (Instituto Brasileiro de Governança Corporativa) e Instituto Ethos de Empresas e Responsabilidade Social. Para as entidades, as investidas contra a legislação visam a desidratação dos requisitos e vedações para a ocupação de cargos de membros de Conselho de Administração e de Diretoria.

Leia o Ofício enviado na íntegra no link: <https://www.ibgc.org.br/blog/riscos-retrocesso-lei-estatais-preocupa-entidades>

## **IBRI: Comitê de Educação da CVM divulga vencedores do 15º Prêmio Imprensa**

O Comitê Consultivo de Educação da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) anuncia os ganhadores do 15º Prêmio Imprensa de Educação ao Investidor. O Concurso contempla reportagens que orientam sobre educação financeira e mercado de capitais. Os jornalistas receberão certificado, placa alusiva e prêmio no valor de R\$ 3.500,00.

### **Conheça os vencedores em cada categoria:**

Jornal (Cobertura Nacional): Sérgio Tauhata Ynemine

Matéria: "Aumenta uso de criptomoedas em crimes digitais", publicada no Valor Econômico.

Jornal (Cobertura Local/Regional): Samuel Pimentel

Matéria: "Mercado exige negócios atentos a fatores sociais, ambientais e de governança", publicada no Jornal O Povo (Fortaleza/CE).

Mídia Digital: Anna Heloisa de Vasconcelos

Matéria: "Educação financeira deve ser ensinada desde cedo; veja como abordar o tema com crianças", publicada no Diário do Nordeste.

### **Leia a íntegra das matérias no Portal do Investidor:**

[https://www.investidor.gov.br/menu/Menu\\_Academico/Comite\\_educacao/Iniciativas/15\\_Premio\\_Imprensa/vencedores](https://www.investidor.gov.br/menu/Menu_Academico/Comite_educacao/Iniciativas/15_Premio_Imprensa/vencedores)

### **Sobre o Prêmio Imprensa:**

A premiação busca reconhecer publicamente as reportagens que desempenham a função de orientar os investidores pessoa física, de forma educativa, apresentando conceitos básicos de finanças pessoais, planejamento financeiro e investimentos, ou de orientar os investidores, esclarecendo características, oportunidades e riscos inerentes ao mercado de capitais.

### **Membros do Comitê de Educação da CVM**

Comissão de Valores Mobiliários (CVM)

Associação Brasileira das Companhias Abertas (ABRASCA)

Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA)

Associação Brasileira de Private Equity e Venture Capital (ABVCAP)

Associação Nacional das Corretoras e Distribuidoras de Títulos e Valores Mobiliários, Câmbio e Mercadorias (ANCORD)

Associação dos Analistas e Profissionais de Investimento do Mercado de Capitais (APIMEC BRASIL)

B3 – Brasil, Bolsa, Balcão

Instituto Brasileiro de Governança Corporativa (IBGC)

### **IBRI apoia Painel Setorial de Construção Civil e Properties realizado pelo TC**

O IBRI (Instituto Brasileiro de Relações com Investidores) apoiou o Painel Setorial de Construção Civil e Properties realizado pelo TC no dia 23 de junho de 2022, das 08:20 às 18:00, no auditório do TC.

Na ocasião, o time de especialistas de Equity Research do TC Matrix convidou para o painel as principais empresas do setor e entidades relacionadas: FII residencial da VBI, São Carlos, Mitre, Tecnisa, Cury, Direcional e Helbor. O evento foi uma oportunidade de trocar experiência com representantes das empresas, associações e profissionais especializados na área.

### **IBRI apoia lançamento do 4º episódio do podcast “Mercado S/A”**

O IBRI (Instituto Brasileiro de Relações com Investidores) apoiou o lançamento do 4º episódio do podcast “Mercado S/A” com o tema “Métricas em RI”. O convidado foi Phillipe Casale, membro do Conselho de Administração do IBRI e Head de Relações com Investidores da Raízen.

A entrevista do podcast foi conduzida por Rafael Wajnszok, CEO da Ten Meetings, e Phillipe Casale discorreu sobre boas práticas e dicas para organizar, monitorar e aplicar métricas da área de Relações com Investidores, de forma a trazer bons resultados para a equipe e para a empresa.

O episódio está disponível no Spotify e Youtube nos seguintes links:

**Spotify:** [https://open.spotify.com/episode/7L4NKeiD0d0khGtIRtc1So?si=OC19yzwwRoWe\\_rPTTrktHQ&nd=1](https://open.spotify.com/episode/7L4NKeiD0d0khGtIRtc1So?si=OC19yzwwRoWe_rPTTrktHQ&nd=1)

**Youtube:** <https://www.youtube.com/watch?v=zX2CVooCuGo>

### **Solenidade do 3º Prêmio APIMEC IBRI ocorrerá em 07 de dezembro de 2022**

A cerimônia de Premiação do 3º Prêmio APIMEC IBRI ocorrerá em 07 de dezembro de 2022, a partir das 18:30.

O Prêmio APIMEC IBRI foi instituído com o objetivo de destacar profissionais, empresas e órgãos que contribuam significativamente para o aprimoramento técnico e o desenvolvimento do mercado de

capitais. Além de estimular o crescimento das áreas do setor e disseminar boas práticas e iniciativas por meio da valorização dos profissionais do sistema financeiro, o Prêmio almeja ter um mercado de capitais cada vez mais forte, ativo e com regras claras em sintonia com as melhores práticas.

### **Prêmio APIMEC IBRI: uso de tecnologia e divulgação de aspectos ESG criam desafios e oportunidades, afirma Geraldo Soares**

“Uso de tecnologia e padronização regulatória na divulgação de aspectos ESG criam desafios e oportunidades para os profissionais de Relações com Investidores”, afirma Geraldo Soares

Geraldo Soares, superintendente de Relações com Investidores do Itaú Unibanco, recebeu o reconhecimento de “Melhor Profissional de RI – Large Cap” pelo segundo ano consecutivo (em 2020 e em 2021) no Prêmio APIMEC IBRI.

Os profissionais de Relações com Investidores têm buscado com resiliência superar os desafios, observa Geraldo Soares, que também é presidente do Conselho de Administração do IBRI (Instituto Brasileiro de Relações com Investidores).

“O prêmio personifica o trabalho de uma ótima equipe com alto grau de comprometimento e muito focada em tecnologia e inovação”, declara Geraldo Soares.

O Prêmio é uma realização da APIMEC Brasil (Associação dos Analistas e Profissionais de Investimento do Mercado de Capitais do Brasil) e do IBRI (Instituto Brasileiro de Relações com Investidores).

Os vencedores de cada uma das sete categorias foram: (a) Melhor Analista de Valores Mobiliários - Domingos Toledo Piza Falavina; (b) Melhor Casa de Análise de Valores Mobiliários - Banco BTG Pactual; (c) Melhor Casa de Análise Independente de Valores Mobiliários - Eleven; (d) Melhor Profissional de RI - Small/Middle Cap - Natasha Utescher; (e) Melhor Profissional de RI - Large Cap - Geraldo Soares; (f) Melhor Prática e Iniciativa de RI - Small/ Middle Cap - Movida; e (g) Melhor Prática e Iniciativa de RI - Large Cap - Banco Itaú Unibanco.

A votação foi direta e realizada por analistas "Pessoa Física" credenciados e associados pela APIMEC Autorregulação (Associação dos Analistas e Profissionais de Investimento do Mercado de Capitais para Autorregulação) e APIMEC Brasil (Associação dos Analistas e Profissionais de Investimento do Mercado de Capitais do Brasil), além de associados efetivos do IBRI.

O 2º Prêmio APIMEC IBRI teve abrangência nacional em sete categorias e contou com o patrocínio das empresas: B3 (Brasil, Bolsa, Balcão); BNY Mellon; Innova - All Around The Brand; Madrona Advogados; MZ; e Luz Capital Markets - Printer.

A solenidade do 2º Prêmio APIMEC IBRI foi transmitida por canal do YouTube:

[https://www.youtube.com/watch?v=X\\_a9P1mD5YM](https://www.youtube.com/watch?v=X_a9P1mD5YM)

### **Currículo e Premiações**

Geraldo Soares é Presidente do Conselho de Administração do IBRI (Gestão 2022/2023); Melhor Profissional de Relações com Investidores (Large cap) em 2020 e 2021; Conselheiro de Administração do IBRI (2020/2021); Membro do Conselho Diretor da Abrasca (2021/2022); Presidente do Conselho de Supervisão da Apimec (2017/2018); Coordenador da Comissão de Comunicação e do Mercado de Capitais do IBGC (2012/2019); Coordenador do Comitê Superior de Orientação, Nomenclatura e Ética do IBRI; Superintendente de Relações com Investidores do Itaú Unibanco Holding; Presidente do Conselho de Administração do IBRI (2014/2015/2022/2023); Presidente Executivo do IBRI (2006/2007/2008/2009); Membro do Conselho Editorial da Revista RI até 2020. É autor dos livros: “Comunicação no Mercado Financeiro: um Guia para Relações com Investidores” (Editora Saraiva, 2010); e “Casos de Sucesso no Mercado de Ações – aprenda com quem venceu nas altas e baixas da Bolsa de Valores” (Editora Elsevier, 2011). Foi eleito melhor Profissional de RI pela Apimec SP (2000); Apimec RJ (2001); Apimec Nacional (2001, 2006, 2007 e 2010); e Investor Relations Magazine: Brasil (2005).

**A seguir, acompanhe a íntegra da entrevista com Geraldo Soares, Melhor Profissional de Relações com Investidores (Large cap) do I e II Prêmio APIMEC IBRI em 2020 e 2021:**

**Como está evoluindo a atuação da área de Relações com Investidores em termos de perspectivas e oportunidades?**

**Geraldo Soares** - Atualmente, as maiores oportunidades na área de RI tendem a surgir da expansão ao acesso a pessoas físicas, utilizando meios digitais de Inteligência Artificial.

Essa oportunidade é crescente com a digitalização, uma vez que é possível trabalhar com CRM (Customer Relationship Management) de uma forma mais acessível, amigável e eficaz. Ou seja, é possível cadastrar informações sobre relacionamento com investidores, datas, temas de interesse para facilitar o próximo contato, já tendo como base as prioridades de cada público, otimizando a preparação de reuniões, discursos, entre outras atividades. No caso, geralmente são milhares de pessoas sendo catalogadas no banco de dados e é justamente essa digitalização que permite que você entenda melhor o seu investidor, seja institucional ou pessoa física, ampliando possibilidades de aprofundar o relacionamento com o investidor e cliente. O CRM é interessante para poder trabalhar com banco de dados grandes, de forma bem automática e sistematizada, agregando valor ao relacionamento com o potencial investidor ou acionista.

Por exemplo, você sabe que um potencial investidor entrou no site da empresa e procurou a aba de “Fato Relevante”, por exemplo. Portanto, quando essa pessoa procurar o RI ou agendar uma reunião, é possível verificar no CRM quais seus principais interesses, sendo que o profissional de Relações com Investidores se prepara com maior profundidade nos tópicos de interesse. Obviamente, quando é uma reunião individual é mais fácil, mas a digitalização propiciou traçar esse perfil de milhares de pessoas simultaneamente, o que seria inviável fazer de modo manual.

**Quais as medidas adotadas em 2021 para ter sido considerado novamente o melhor profissional de Relações com Investidores? Foram adotadas novas práticas que tiveram impacto positivo junto aos analistas de valores mobiliários e investidores ou foi a manutenção dos pontos fortes de relacionamento?**

**Geraldo Soares** - Além dos pontos fortes de relacionamento que foram mantidos, a inovação que nós trouxemos no ano passado foi muito grande. Nós lançamos um novo site, mais amigável, totalmente interativo, com novas ferramentas, inclusive com dashboard (painel visual que concentra diversos indicadores e métricas para ajudar na gestão da empresa). E lançamos um novo modelo de call de resultados, possibilitando, também, um formato de vídeo. Também passamos a utilizar mais as mídias sociais, disponibilizando informações via LinkedIn e WhatsApp, por exemplo. E, obviamente, continuamos com outras ações de sucesso, como os podcasts.

Lembrando que nós temos uma área específica de atendimento à pessoa física.

**Com a digitalização, nos últimos anos houve mudanças no atendimento aos investidores internacionais?**

**Geraldo Soares** - O RI é o porta-voz da empresa junto ao mercado de capitais e nós continuamos expandindo o atendimento a todos os públicos. Com o novo site, inclusive, ampliamos esse atendimento a muitos investidores internacionais.

Nós olhamos com muita atenção, com muito carinho, a mudança regulatória de ESG (do inglês Environmental, Social and Governance; em português, ASG – Ambiental, Social e Governança) que acontece no Brasil e no exterior. Tem impacto significativo na divulgação de informações da área de RI. E a tendência é que seja mais impactante ainda em 2022 e 2023.

Cabe lembrar que a SEC (Securities and Exchange Commission, que é a Comissão de Valores Mobiliários dos Estados Unidos) exigiu que as empresas publicassem nos relatórios - que serão divulgados em 2022 (ano base 2021) - informações sobre mudanças climáticas e diversidade. E já há audiências públicas que ampliam a quantidade de informações para o ano base 2022. No mesmo sentido, a CVM (Comissão de Valores Mobiliários) do Brasil também fez um novo modelo do Formulário

de Referência sobre informações ESG. A Fundação IFRS também está abordando novos conjuntos de informações ESG para as demonstrações financeiras.

Esses exemplos demonstram que o regulador está capitaneando uma padronização informacional, principalmente relacionada às informações ESG. E isso é um grande desafio para o profissional de RI para os anos de 2022 e 2023. É preciso estar muito atento e acompanhar esses novos padrões regulatórios.

**Houve utilização de meios de comunicação contemporâneos para atingir novos públicos? Como foi a experiência em termos das Assembleias Gerais Ordinárias e Assembleias digitais?**

**Geraldo Soares** - Desde o início da pandemia do novo coronavírus, em 2020, o que se percebeu no mercado é que se expandiu a digitalização.

Então, muitas Assembleias (Ordinárias e Extraordinárias) foram realizadas de modo digital. Reuniões com investidores pessoa física e pessoa jurídica também procuraram ocorrer no formato digital. Portanto, acredito que o formato híbrido (presencial e digital) deve ser o padrão usual, seja por eficiência, comodidade, redução de gasto de tempo com deslocamento, entre outros fatores.

Evidentemente, as reuniões presenciais também estão sendo retomadas, especialmente agora com a flexibilização das regras sanitárias, mas tudo indica que nós vamos conviver com um modelo híbrido, tanto com o presencial quanto com o digital. E isso é um ganho, uma vez que você pode escolher qual a melhor opção para cada momento. Naquelas em que o investidor entende que há necessidade apenas de presencial, é possível manter. Quando é possível fazer tudo digital, também pode ser feito. Até mesmo com o BVD (Boletim de Voto a Distância) gerou um ganho significativo de eficiência e ampliação de participação de investidores de outros locais.

**Quais medidas foram adotadas para melhorar o relacionamento com analistas e casas de research?**

**Geraldo Soares** - As casas de research e os analistas sempre foram públicos atendidos pela área de Relações com Investidores. Então, a grande mudança é o RI descobrir, respeitando as características de cada empresa, como atender a influenciadores nessa área de investimentos, que é um público diferente. Com a digitalização, esses influenciadores ganharam importância e continuam tendo cada vez mais espaço no mercado.

Cada empresa está no seu momento de discussão. Não é que toda empresa é obrigada a atender o influenciador. A empresa tem que saber o momento em que está preparada para dar o atendimento correto a esse público relativamente novo que acessa o mercado. E tem que ser uma comunicação

estratégica. Além do buy side, do sell side e de todos os outros públicos que já foram abordados na entrevista, o influencer é um novo player, um novo ator no mercado, que cabe a cada empresa avaliar como vai atender da melhor forma.

### **Houve alteração na atuação do profissional de RI nos dois anos em que ganhou o Prêmio APIMEC IBRI 2020 e 2021?**

**Geraldo Soares** - O profissional de Relações com Investidores deve ter algumas habilidades (skills), envolvendo as áreas de comunicação; atendimento; contabilidade; financeiro; entre outras. Agora, além dessas características, há a necessidade de conhecimento digital e de aspectos ESG.

É essencial ter conhecimento para abordar questões Ambientais, Sociais e de Governança. Assim como é fundamental saber discutir a questão digital, não só para atendimento direto aos stakeholders (públicos de interesse), mas, também, para melhorar as ferramentas oferecidas ao mercado. Ou seja, se vou desenvolver um novo site ou aplicativo, eu preciso entender o funcionamento da ferramenta, seus limites e potencialidades. É necessário ter uma conversa mais digital.

Além disso, ainda na questão da tecnologia, hoje, é possível dizer que o vídeo é algo que tem sido muito utilizado. E a pessoa pode assistir na hora que quiser. O investidor não tem mais a necessidade de estar na mesma hora e local do profissional de RI para saber o que aconteceu em uma reunião, por exemplo. Então, o modelo se desenvolveu com novos parâmetros e o profissional de Relações com Investidores tem que estar adaptado a esse cenário. A evolução é contínua e o profissional precisa se atualizar constantemente.

Se antigamente o profissional de RI conseguia atender cerca de 20 investidores por dia, hoje, com a digitalização e as novas ferramentas disponíveis, esse potencial de atendimento vai para a casa de centenas de milhares de pessoas atingidas de alguma maneira por informações enviadas pela área de Relações com Investidores. A Inteligência Artificial ajuda, também, a identificar os principais interesses e auxilia muito o profissional na otimização do contato com os investidores.

### **Prêmio APIMEC IBRI destaca os talentosos profissionais do Mercado de Capitais, declara Fernanda Rey**

Para Fernanda Rey, Diretora de Mercado de Capitais da Luz Capital Markets, os Analistas de Valores Mobiliários e os Profissionais de Relações com Investidores devem ser reconhecidos pelo dinamismo e

adaptação aos novos tempos.

Com o objetivo de estimular o desenvolvimento do Mercado de Capitais e reconhecer os melhores profissionais, foi realizado, pelo 2º ano consecutivo, o Prêmio APIMEC IBRI 2021.

"É fundamental que os melhores profissionais, de cada setor, tenham o reconhecimento do mercado. A pandemia trouxe um novo comportamento, ampliando a comunicação on-line, e, com isso, trazendo muitos desafios para os profissionais. A adaptação e o dinamismo foram decisivos para o exercício das atividades, e o prêmio ressalta o desempenho" declara Fernanda Rey, Diretora da Luz Capital Markets.

"Está na história da Luz apoiar o desenvolvimento do Mercado de Capitais. Completamos 50 anos de atuação com trabalhos voltados para a comunicação financeira. O início de nossa atuação foi marcado por serviços de publicidade legal. Tendo em vista o desenvolvimento do mercado, e a parceria com nossos clientes, criamos a Luz Capital Markets, que já assessorou mais de 2.000 Ofertas Públicas", segregadas entre renda fixa e renda variável, enfatiza Fernanda Rey.

"Desenvolvemos a atividade de Printer, produzindo todos os documentos necessários para a realização da oferta com um sistema exclusivo, que permite ajustes múltiplos simultaneamente, protocolos imediatos, distribuição digital e comparativos precisos entre versões, para as seguintes ofertas: IPO (Initial Public Offering, ou Oferta Pública Inicial em português), Follow-on (Oferta subsequente de ações), Fundos de Investimento, Fiagro (Fundo de Investimento em Cadeias Agroindustriais), Debêntures (títulos de dívida), CRA (Certificado de Recebíveis do Agronegócio) e CRI (Certificado de Recebíveis Imobiliários)", afirma Fernanda Rey. "Temos outras soluções integradas, como o input de informações no Formulário Referência, Formulário Cadastral, DFP (Demonstrações Financeiras Padronizadas), ITR (Informações Trimestrais) e Serviços de Relações com Investidores.

Segundo Fernanda Rey, compartilhar o conhecimento entre os analistas e profissionais de Relações com Investidores enriquece o Mercado de Capitais, permitindo maior integração e fornecendo a devida segurança para as transações que o setor exige. Em paralelo, o uso da tecnologia propicia maior monitoramento do mercado, diminuindo as assimetrias informacionais.

Na Luz Capital Markets, os projetos são elaborados e conduzidos por uma equipe de profissionais sêniores, originários de vários segmentos do Mercado de Capitais, entre eles: a B3 (Brasil, Bolsa, Balcão), companhias de capital aberto e de empresas especializadas em consultoria financeira. E a equipe conta com tecnologia avançada e a parceria com a DFIN – Data Room Venue, permitindo oferecer aos nossos clientes: controle, agilidade, segurança e confidencialidade, destaca Fernanda Rey.

Não há dúvida que o Prêmio APIMEC IBRI deve se perpetuar ao longo do tempo, pois tem a missão de alavancar o desenvolvimento e integração dos profissionais do Mercado Brasileiro de Capitais,

coordenado por importantes instituições, que fazem a diferença em todos os seus projetos.

A APIMEC tem como missão preparar os profissionais de investimentos para liderar o processo de fomento e desenvolvimento dos mercados financeiro e de capitais, está completando 52 anos, promovendo a integração e a melhoria constante nos fluxos de informações entre os diversos públicos envolvidos.

O IBRI em seus 25 anos de história cumpre com destaque a missão de formar e valorizar os profissionais de RI (Relações com Investidores), compartilhando conhecimento, experiência e fortalecendo o Mercado de Capitais.

**Prêmio APIMEC IBRI** - O Prêmio é uma realização da APIMEC Brasil (Associação dos Analistas e Profissionais de Investimento do Mercado de Capitais do Brasil) e do IBRI (Instituto Brasileiro de Relações com Investidores).

Os vencedores de cada uma das sete categorias do 2º Prêmio APIMEC IBRI foram: (a) Melhor Analista de Valores Mobiliários - Domingos Toledo Piza Falavina; (b) Melhor Casa de Análise de Valores Mobiliários - Banco BTG Pactual; (c) Melhor Casa de Análise Independente de Valores Mobiliários - Eleven; (d) Melhor Profissional de RI - Small/Middle Cap - Natasha Utescher; (e) Melhor Profissional de RI - Large Cap - Geraldo Soares; (f) Melhor Prática e Iniciativa de RI - Small/ Middle Cap - Movida; e (g) Melhor Prática e Iniciativa de RI - Large Cap - Banco Itaú Unibanco.

A votação foi direta e realizada por analistas "Pessoa Física" credenciados e associados pela APIMEC Autorregulação (Associação dos Analistas e Profissionais de Investimento do Mercado de Capitais para Autorregulação) e APIMEC Brasil (Associação dos Analistas e Profissionais de Investimento do Mercado de Capitais do Brasil), além de associados efetivos do IBRI.

O 2º Prêmio APIMEC IBRI teve abrangência nacional em sete categorias e contou com o patrocínio das empresas: B3 (Brasil, Bolsa, Balcão); BNY Mellon; Innova - All Around The Brand; Madrona Advogados; MZ; e Luz Capital Markets - Printer.

A solenidade do 2º Prêmio APIMEC IBRI foi transmitida por canal do YouTube:

[https://www.youtube.com/watch?v=X\\_a9P1mD5YM](https://www.youtube.com/watch?v=X_a9P1mD5YM)

## **IBRI apoia eventos do mercado**

### **ANEFAC: 2º Circuito Inteligência de Mercado Agro – Panorama do Agronegócio no Brasil**

Data: 19/07/2022

Formato: Gratuito e On-line das 15:00 às 16:30

Mais informações: <https://www.anefac.org/19-07>

### **VII Encontro Nordeste da APIMEC BRASIL**

Datas: 04 e 05 de agosto de 2022

Tema “Oportunidades e Desafios dos Investimentos e Incentivos para o Nordeste Pós-Pandemia”

Evento gratuito e de forma híbrida (presencial e on-line)

Mais informações e inscrições no site do evento: <https://encontronordeste.apimecbrasil.com.br/>

### **APIMEC Brasil: Curso Oficina Prática em Excel de Valuation (FCFF), que será realizado de virtual, nas manhãs de 02, 04, 11, 16, 18, 23, 25 e 30/08/2022**

Mais informações: [http://site.apimecnacional.com.br/arq/102/arq\\_102\\_224103.pdf](http://site.apimecnacional.com.br/arq/102/arq_102_224103.pdf)

Inscrições: [https://docs.google.com/forms/d/e/1FAIpQLSfP-vb2yM3wBFrYj4IzV4yes5umAhuCY5L3oSQW7IyAWyC\\_eQ/viewform](https://docs.google.com/forms/d/e/1FAIpQLSfP-vb2yM3wBFrYj4IzV4yes5umAhuCY5L3oSQW7IyAWyC_eQ/viewform)

### **A APIMEC (Associação dos Analistas e Profissionais de Investimento do Mercado de Capitais) Brasil realizará curso de Análise Fundamentalista Clássica da Ações**

Datas: 02, 04, 11, 16, 18, 23, 25 e 30/08/2022

Horário: 19 horas às 22 horas (On-line via Zoom)

Mais informações: [http://site.apimecnacional.com.br/arq/102/arq\\_102\\_224093.pdf](http://site.apimecnacional.com.br/arq/102/arq_102_224093.pdf)

Inscrições: [https://docs.google.com/forms/d/e/1FAIpQLSeGqYshxOKkoJibrkzuJAyR\\_4zT7auTqYADYpfBNWA\\_KwUPQ/viewform](https://docs.google.com/forms/d/e/1FAIpQLSeGqYshxOKkoJibrkzuJAyR_4zT7auTqYADYpfBNWA_KwUPQ/viewform)

### **XIX Seminário Internacional CPC Normas Contábeis Internacionais**

Data: 14 e 15 de setembro de 2022

Horário: Das 08:20 às 12:40

Local: Seminário on-line em plataforma exclusiva

Link para a Programação:

<http://www.eventos.facpc.org.br/programacao/XIXSeminarioCPC>

Inscrições abertas: [www.eventos.facpc.org.br](http://www.eventos.facpc.org.br)