

Participação em Assembleias de Acionistas

Em cumprimento à Instrução Normativa número 44, da Secretaria de Previdência Complementar, a VALIA informa sua atuação nas assembleias de empresas nas quais possui participação acionária. Com isto, além de atender a legislação, a Fundação cumpre mais uma vez o seu compromisso de informar, com total transparência, suas atividades aos participantes. O Conselho de Curadores definiu que a VALIA se fará representar em Assembleias de Acionistas de companhias abertas nas quais tenha participação, caso uma das seguintes condições seja satisfeita:

I. companhias nas quais a VALIA participa do bloco de controle;

II. companhias nas quais a participação da VALIA é igual ou superior a 10% do total de ações com direito a voto;

III. companhias nas quais a participação da VALIA é equivalente a no mínimo 5% do total dos recursos garantidores de suas reservas técnicas.

BRF FOODS (2º trimestre 2011)

Empresa	% Capital Votante	% Capital Total	% Recursos Garantidores das Reservas Técnicas	Representante	Cargo	Tipo de Assembleia	Data
BRF Foods	4,82%	4,82%	9,43 (*)	Lana Belfort	Advogada	AGO/E	29/04/11

Pauta da Assembleia Geral Ordinária	Deliberações	Justificativa
I - Examinar e votar o Relatório da Administração, Demonstrações Financeiras e demais documentos relativos ao exercício encerrado em 31/12/2010, e deliberar sobre a destinação do resultado.	Todos os itens foram aprovados	As demonstrações financeiras se encontram adequadas à prática contábil, não tendo sido identificado qualquer fato relevante.
II - Ratificar a distribuição de remuneração aos acionistas, conforme deliberado pelo Conselho de Administração.		Trata-se da aprovação ad referendum em conformidade com o Artigo 202 da Lei das S.A.
III - Eleição do Conselho de Administração.		Não é do conhecimento qualquer fato que impeça a aprovação das indicações, tendo a Valia indicado o Sr. Manoel Cordeiro.
IV - Eleger o Conselho Fiscal/Comitê de Auditoria.		Não é do conhecimento qualquer fato que impeça a aprovação das indicações.
V - Fixar a remuneração anual e global dos administradores e do Conselho Fiscal.		A política de remuneração não sofreu alterações relevantes em relação ao ano anterior estando em linha com a prática de mercado.

(*) Base: Abril/2011

BRMALLS (2º trimestre 2011)

Empresa	% Capital Votante	% Capital Total	% Recursos Garantidores das Reservas Técnicas	Representante	Cargo	Tipo de Assembleia	Data
BRMALLS	3,19%	3,19%	2,01 (*)	Lana Belfort	Advogada	AGO/E	30/04/10

Pauta da Assembleia Geral Ordinária	Deliberações	Justificativa	
I - Examinar e votar o Relatório da Administração, Demonstrações Financeiras e demais documentos relativos ao exercício encerrado em 31/12/2010.	Todos os itens foram aprovados	As demonstrações financeiras se encontram adequadas à prática contábil, não tendo sido identificado qualquer fato relevante.	
II - Deliberar sobre a destinação do lucro líquido apurado no exercício social findo em 31 de dezembro de 2010 e a distribuição de dividendos.		A proposta está em linha com a política de dividendos da empresa.	
III - Aumentar o capital social da Companhia, sem a emissão de novas ações, com a finalidade de capitalizar parte do saldo das reservas de lucros, caso as deliberações submetidas à assembleia geral ordinária sejam aprovadas.			O aumento de capital aprovado pelo Conselho de Administração se deu dentro do limite de capital autorizado no Estatuto Social não havendo qualquer questionamento em relação ao mesmo. A mudança no caput do artigo 5º visa adequar o Estatuto a refletir os aumentos de capital aprovados pelo Conselho de Administração da Companhia; e a capitalização de parte das reservas de lucros da Companhia.
IV - Alterar a redação do caput do artigo 5º do Estatuto Social da Companhia, a fim de refletir: (a) os aumentos de capital aprovados pelo Conselho de Administração da Companhia; e (b) a capitalização de parte das reservas de lucros da Companhia, caso a deliberação constante do item (iii) acima seja aprovada.			
V - Fixar o montante global da remuneração dos administradores da Companhia para o exercício social de 2011.	Abster	A Valia se absteve por desconhecer a proposta da Administração de forma detalhada.	

(*) Base: Abril/2011

VALE (2º trimestre 2011)

Empresa	% Capital Votante	% Capital Total	% Recursos Garantidores das Reservas Técnicas	Representante	Cargo	Tipo de Assembleia	Data
Vale	0,23%	0,32%	7,83 (*)	Lana Belfort	Advogada	AGO/E	19/04/11

Pauta da Assembleia Geral Ordinária	Deliberações	Justificativa
I - Examinar e votar o Relatório da Administração, Demonstrações Financeiras e demais documentos relativos ao exercício encerrado em 31/12/2010, e deliberar sobre a destinação do resultado.	Aprovar	As demonstrações financeiras se encontram adequadas à prática contábil, não tendo sido identificado qualquer fato relevante.
II - Proposta para a destinação do resultado do exercício de 2010, e a consequente aprovação do Orçamento de Capital da Vale.		A proposta está em linha com o planejamento estratégico e com a política de dividendos da empresa.
III - Eleição do Conselho de Administração.		
IV - Eleger o Conselho Fiscal/Comitê de Auditoria.		A proposta está em linha com a política de remuneração da companhia.
V - Fixar a remuneração anual e global dos administradores e do Conselho Fiscal.		
VII - Proposta de aumento do capital social, mediante a capitalização de reservas, sem emissão de ações, e a consequente alteração do caput do Art. 5º do Estatuto Social.		

(*) Base: Abril/2011

Empresa	% Capital Votante	% Capital Total	% Recursos Garantidores das Reservas Técnicas	Representante	Cargo	Tipo de Assembleia	Data
Vale	0,23%	0,32%	7,83 (*)	Lana Belfort	Advogada	AGO/E	19/04/11

I - Proposta de aumento do capital social, mediante a capitalização de reservas, sem emissão de ações, e a consequente alteração do caput do Art. 5º do Estatuto Social	Aprovar	A proposta de aumento de capital aprovada pelo Conselho de Administração se deu dentro do limite de capital autorizado no Estatuto Social, não havendo qualquer questionamento em relação ao mesmo.
---	---------	---

(*) Base: Abril/2011

GTD (2º trimestre 2011)

Empresa	% Capital Votante	% Capital Total	% Recursos Garantidores das Reservas Técnicas	Representante	Cargo	Tipo de Assembleia	Data
GTD Participações	6,07%	5,87%	0,01 (*)	Bernardo Palermo	Advogado	AGO/E	19/05/11

Pauta da Assembleia Geral Ordinária	Deliberações	Justificativa
I - tomar as contas dos administradores, examinar, discutir e votar as demonstrações financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31/12/2010, acompanhadas de parecer dos auditores independentes;	Todos os itens foram aprovados	As demonstrações financeiras se encontram adequadas à prática contábil, não tendo sido identificado qualquer fato relevante.
II - Destinação do lucro líquido do exercício e a distribuição de dividendos.		A proposta está em linha com o planejamento estratégico e com a política de dividendos da empresa.
III - Eleição dos membros do Conselho de Administração e de seus respectivos suplentes.		Não é do conhecimento qualquer fato que impeça a aprovação das indicações. A Valia indicou o Sr. Eustaquio Lott como suplente.
IV - Fixação da remuneração anual global dos administradores.		A proposta está em linha com a política de remuneração da companhia.

(*) Base: Abril/2011

BM&F (2º trimestre 2011)

Empresa	% Capital Votante	% Capital Total	% Recursos Garantidores das Reservas Técnicas	Representante	Cargo	Tipo de Assembleia	Data
BM&F	0,15%	0,15%	2,45 (*)	Lana Belort	Advogada	AGO/E	20/04/10

Pauta da Assembleia Geral Ordinária	Deliberações	Justificativa
I - Tomar as contas dos administradores, examinar, votar as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31/12/2009.	Todos os itens foram aprovados	Não foram identificados fatos que possam vir a influenciar no resultado da Companhia.
II - Deliberar sobre a destinação do lucro líquido do exercício social encerrado em 31/12/09 e sobre a distribuição de dividendos.		A proposta está em linha com a política de dividendos da Companhia.
III - Fixar a remuneração global dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria para o exercício de 2010.		A proposta está em linha com a política de remuneração da Companhia.
IV - Aprovar a aquisição pela BM&FBOVESPA de ações de emissão do CME Group, Inc. ("CME"), nos termos da Proposta de Administração disponibilizada aos acionistas nesta data.		Em virtude das sinergias operacionais e tecnológicas e da expansão e internacionalização da bolsa brasileira, entendemos que a aquisição das ações do CME Group se justifica.

(*) Base: Abril/2011

DASA (2º trimestre 2011)

Empresa	% Capital Votante	% Capital Total	% Recursos Garantidores das Reservas Técnicas	Representante	Cargo	Tipo de Assembleia	Data
DASA	0,92%	0,92%	0,73 (*)	Maria Cortezzi	Advogada	AGO/E	29/04/11

Pauta da Assembleia Geral Ordinária	Deliberações	Justificativa
I - Tomar as contas dos administradores, examinar, discutir e votar as Demonstrações Financeiras referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2010.	Aprovar	Não foram identificados fatos que contrariem para a aprovação do mesmo.
II - Appreciar as propostas de orçamento de capital para o exercício de 2011 e de destinação do lucro líquido do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2010, bem como ratificar a aprovação pelo Conselho de Administração referente ao pagamento de juros sobre o capital próprio imputado ao dividendo mínimo obrigatório do exercício social de 2010.		A proposta está em linha com o planejamento estratégico e com o Estatuto da Companhia.
III - Eleger os membros do Conselho de Administração da Companhia.	Abster	A Companhia não divulgou nenhuma lista pré-determinada de candidatos para aprovação em Assembleia.
IV - Fixar a remuneração global anual dos administradores da Companhia, compreendendo o Conselho de Administração e a Diretoria.	Abster	A Companhia não divulgou a proposta de remuneração de forma detalhada.
V - Deliberar sobre o encerramento do plano de opção de compra de ações aprovado na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia realizada em 25 de março de 2008, tendo em vista a aprovação de novo plano de opção de compra de ações da Companhia em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 5/01/2011.	Abster	O plano proposto não se alterou e por este motivo a Valia votou de forma análoga àquela da Assembleia de Acionistas de 05/01/2011, qual seja, a abstenção do voto pertinente a este item.

(*) Base: Abril/2011