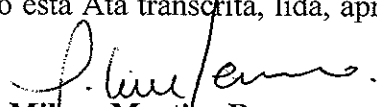


ATA DA 3ª ORDINÁRIA REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – 2020

- I. DATA E HORA:** 15 de abril de 2020, às 10h.
- II. LOCAL:** Reunião realizada por meio eletrônico através do aplicativo de mensagens Whatsapp, no Grupo Comitê de Investimentos.
- III. PRESENÇA:** **Membros do Comitê:** Milene Martins Ramos, Economista e Coordenadora do Comitê de Investimentos; Elenora Antônia de Carvalho, Assistente Administrativa e Odirce Soares do Nascimento, Assistente Administrativo. **Convidado:** Victor Barros Prehl, Gerente de Carteira e Operações Financeiras.
- IV. ORDEM DO DIA:** 1) *Esclarecimento sobre a proposta de compra de parte da companhia investida do Infra Setorial* 2) *Análise do relatório de alocação de recursos*
- V. PARECER DO COMITÊ:** (1) *Esclarecimento sobre a proposta de compra de parte da companhia Conasa S.A:* A reunião teve início com a apresentação do Gerente de Carteira e Operações Financeiras sobre a proposta da empresa Generate Capital para compra de parte da companhia Conasa Infraestrutura S.A, um dos ativos que compõem o Fundo Infra Setorial FIP. Com a palavra Victor Prehl esclareceu os detalhes da proposta no valor de R\$: 310.620.000,00 (trezentos e dez milhões, seiscentos e vinte mil) para adquirir 50,1% da companhia, ficando o Fundo com os outros 49,9%. Victor Prehl explanou que a negociação seria de R\$: 140.000.000,00 (cento e quarenta milhões) investidos em caixa da Conasa, e R\$: 170.000.000,00 (cento e setenta milhões) restantes em cash out. Desse total, R\$: 140.000.000,00 (cento e quarenta milhões) seriam amortizados entre os cotistas de acordo com a participação de cada um, e R\$: 30.000.000,00 (trinta milhões) investidos no caixa do Fundo. O Gerente de Carteira e Operações Financeiras ressaltou ainda que a companhia possui CCIS no valor de R\$: 35.000.000,00 (trinta e cinco milhões), mas que essas CCIS não entrariam na negociação, pois continuariam com o Fundo. Na sequência Victor Prehl explanou que na reunião do Comitê do Fundo para deliberar sobre a proposta um dos cotistas votou a favor da compra, ficando acordado que os demais definiriam seus votos no dia 16 de abril, entretanto um outro cotista pediu o adiamento da deliberação para realizar um novo *valuation* de todos os ativos que compõem a companhia. Victor Prehl afirmou ainda que o Fundo Infra Setorial vai contratar uma empresa para avaliação da Generate Capital, autora da proposta. Na sequência o membro do Comitê, Odirce Soares, considerou que com a

mais tempo para analisar os valores envolvidos. Em seguida Odirce Soares solicitou que a Diretoria de Investimentos busque um melhor esclarecimento sobre o *valuation* da companhia. Após isso, o Comitê avaliou que a explanação da proposta havia sido clara. Dando sequência à reunião a Coordenadora do Comitê solicitou a Diretoria de Investimentos encaminhe com o prazo mínimo de uma semana antes das reuniões todos os documentos que necessitarem de análise e deliberação por parte deste Comitê. (2) *Análise do relatório de alocação de recurso*. O Comitê de Investimentos deliberou por suspender a análise do relatório de alocação de recursos, em razão de decisão do Conselho de Administração, que aprovou a Política de Investimentos com a ressalva de que antes de realizar movimentações a Diretoria de Investimentos apresente periodicamente ao Conselho relatório de cenário econômico atualizado, devido às rápidas mudanças no mercado em razão da pandemia de COVID-19.

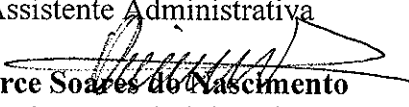
VI. ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, a reunião do Comitê de Investimentos foi encerrada, sendo esta Ata transcrita, lida, aprovada e assinada por todos os presentes.



Milene Martins Ramos
Coordenadora do Comitê de Investimentos



Elenora Antônia de Carvalho
Assistente Administrativa



Odirce Soares do Nascimento
Assistente Administrativo