

FUNBEP - FUNDO DE PENSÃO MULTIPATROCINADO
PARTICIPAÇÃO EM ASSEMBLÉIA DE ACIONISTAS
2º TRIMESTRE/2005

Em cumprimento ao disposto na Resolução MPAS/CGPC nº 01/01, a qual estabelece que as Entidades Fechadas de Previdência Complementar devem disponibilizar aos participantes, trimestralmente, relatório discriminando a participação e votação nos assuntos discutidos nas assembleias gerais das companhias nas quais detenham participação acionária relevante, informamos que, no 2º trimestre de 2005, o FUNBEP participou das assembleias de acionistas da Terminais Portuários Ponta do Félix S/A e da Itaúsa - Investimentos Itaú S/A, como segue:

Companhia : Terminais Portuários Ponta do Félix S.A

Participação do Funbep no capital votante: 15,90%
Participação do Funbep no capital total: 15,75%
Participação do investimento nos recursos garantidores das reservas técnicas do Funbep: 0,33%

Representante da Entidade na Assembleia : Vilmari Aparecida Pedrozo

Cargo do Representante : Membro indicado para o Conselho de Administração da companhia

ASSEMBLÉIA GERAL ORDINÁRIA de 25 de Abril de 2005

PAUTA / DELIBERAÇÕES DA ASSEMBLÉIA	VOTO DA ENTIDADE	JUSTIFICATIVAS
1. Análise do relatório da diretoria e das demonstrações contábeis relativas ao ano de 2004. Deliberação: - aprovados por unanimidade.	Favorável	As demonstrações foram aprovadas de acordo com os Pareceres do Conselho Fiscal e dos Auditores Independentes.
2. Eleger o sexto membro do Conselho de Administração Deliberação: - eleição do sexto membro do Conselho de Administração e de seu suplente os quais foram indicados pelo acionista PREVI.	Favorável	A Proposta está de acordo com o previsto na Lei das S.A., além de necessária para adequação ao Acordo de Acionistas e ao Estatuto da companhia. O conselheiro eleito e seu suplente possuem perfil adequado à função.
3. Eleger os membros do Conselho Fiscal. Deliberações: - eleição de 5 conselheiros e 5 suplentes indicados pelos acionistas.	Favorável	A Proposta está de acordo com o previsto na Lei das S.A., no Estatuto da companhia e no Acordo de Acionistas. Os conselheiros eleitos possuem perfil adequado à função.

ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA de 25 de Abril de 2005

PAUTA / DELIBERAÇÕES DA ASSEMBLÉIA	VOTO DA ENTIDADE	JUSTIFICATIVAS
1. Fixar honorários globais anuais dos Conselhos de Administração, Fiscal e da Diretoria Executiva. Deliberação: - aprovada a verba global e anual determinada ao pagamento da remuneração dos integrantes dos conselhos e da diretoria em 2005.	Favorável	Aprovado conforme previsão do orçamento anual
2. Examinar propostas do Conselho de Administração para indicação dos auditores independentes. Deliberação: - acolhida a proposta para a contratação da Deloitte Consultoria para desempenhar a função de Auditores Independentes da companhia.	Favorável	Aprovado por apresentar a melhor proposta técnica e financeira.

Companhia : Itaúsa - Investimentos Itaú S.A

Participação do Funbep no capital votante: 1,54%
Participação do Funbep no capital total: 0,58%
Participação do investimento nos recursos garantidores do Funbep: 4,76%

Representantes da Entidade na Assembléia : Carlos Henrique Mussolini / Reginaldo José Camilo

Cargo dos Representantes : Diretor de Investimentos / Diretor Gerente

Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária de 29 de Abril de 2005

PAUTA / DELIBERAÇÕES DA ASSEMBLÉIA	VOTO DA ENTIDADE	JUSTIFICATIVAS
1. Análise das contas dos administradores relativas ao exercício de 2004. Deliberação: - aprovadas por unanimidade.	Favorável	As contas foram aprovadas de acordo com os Pareceres do Conselho Fiscal e dos Auditores Independentes.
2. Destinação do resultado do exercício, das transferências de reservas efetivadas no período e homologação das deliberações do Conselho de Administração relativas ao JCP pagos ou creditados antecipadamente, já imputados ao valor do dividendo obrigatório de 2004. Deliberação: - aprovadas por unanimidade.	Favorável	A Proposta está de acordo com o previsto na Lei das S.A. e no estatuto da Cia.
3. Estabelecer o número de integrantes do Conselho de Administração, eleger seus integrantes e fixar a verba global e anual de remuneração do Conselho de Administração e da Diretoria. Deliberações: - provimento de 5 (cinco) cargos no Conselho; - eleição de 5 conselheiros indicados pelos acionistas; - manutenção da verba global e anual destinada ao pagamento da remuneração dos integrantes do conselho e da diretoria.	Favorável	A Proposta está de acordo com o previsto na Lei das S.A. e no estatuto da Cia. Os Conselheiros eleitos possuem perfil adequado à função.
4. Eleição dos membros do Conselho Fiscal e fixar os honorários de seus integrantes (3 efetivos e 3 suplentes). Deliberações: - eleição de 6 conselheiros indicados pelos acionistas; - fixados honorários a serem percebidos pelos membros efetivos e suplentes.	Favorável	A Proposta está de acordo com o previsto na Lei das S.A. e no estatuto da Cia. Os Conselheiros eleitos possuem perfil adequado à função.
5. Cancelamento de ações de emissão própria existente em tesouraria, mediante absorção de reservas, sem redução do capital social. Deliberação: - canceladas 28.776.000 ações preferenciais sem redução do capital social, mediante absorção de reservas.	Favorável	A Proposta está de acordo com as instruções 10/80 e 268/97 e 390/03 da Comissão de Valores Mobiliários.
6. Aumento do capital social mediante incorporação de reservas. Deliberação: - aprovado o aumento do capital social de R\$ 3.800.000.000,00 para R\$ 4.900.000.000,00, sem emissão de ações, mediante capitalização de reservas.	Favorável	A Proposta teve manifestação favorável do Conselho Fiscal e está de acordo com o previsto na Lei das S.A. e no estatuto da Cia.
7. Efetuar alterações no estatuto em decorrência do aumento do capital social e do cancelamento de ações na tesouraria. Deliberação: - alterar a redação do art. 3º (Capital e Ações) do estatuto, em razão do aumento do capital e do cancelamento de ações em tesouraria, conforme redação prevista na Lei 6404/76.	Favorável	A Proposta está de acordo com o previsto na Lei das S.A. e no estatuto da Cia.

<p>8. Aumento do capital social por subscrição particular.</p> <p>Deliberação:</p> <p>- aprovado a elevação do capital social de R\$ 4.900.000.000,00 para R\$ 5.000.000.000,00, mediante emissão de novas ações para subscrição particular.</p>	Favorável	A Proposta está de acordo com o previsto na Lei das S.A. e no estatuto da Cia., e permite a compensação de créditos relativos a JCP para efetuar a subscrição à opção do acionista.
<p>9. Criação de Comitês Estatutários.</p> <p>Deliberação:</p> <p>- aprovado a criação do Comitê de Divulgação e o Comitê de Negociação nos termos da instrução 358/02 da Comissão de Valores Mobiliários.</p>	Favorável	A Proposta está de acordo com o previsto na instrução 358/02 da Comissão de Valores Mobiliários.

Companhia : Itaúsa - Investimentos Itaú S.A

Participação do Funbep no capital votante: 1,54%

Participação do Funbep no capital total: 0,58%

Participação do investimento nos recursos garantidores do Funbep: 5,00%

Representantes da Entidade na Assembléia : Carlos Henrique Mussolini / Reginaldo José Camilo

Cargo dos Representantes : Diretor de Investimentos / Diretor Gerente

Assembléia Geral Extraordinária de 29 de Junho de 2005

PAUTA / DELIBERAÇÕES DA ASSEMBLÉIA	VOTO DA ENTIDADE	JUSTIFICATIVAS
------------------------------------	------------------	----------------

<p>1. Verificação de aumento do capital por subscrição de ações.</p> <p>Deliberação:</p> <p>- verificada e homologada a subscrição de ações aprovada na AGE de 29.04.05.</p>	Favorável	Ratificação da proposta anteriormente aprovada na AGE de 29.04.05
<p>2. Alteração estatutária para registrar o novo capital social e as quantidades de ações que o representam.</p> <p>Deliberação:</p> <p>- aprovada a alteração do "caput" do art. 3º do estatuto social para registrar a elevação do capital social.</p>	Favorável	Ratificação da proposta anteriormente aprovada na AGE de 29.04.05