

## 88ª Ata de Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos

Às nove horas do dia dez do mês de outubro do ano de dois mil e dezenove, estiveram presentes na reunião ordinária do Comitê de Investimentos na Sala da Gerência Financeira, a Gerente Financeira, Sra. Keli Milene Fernandes, os integrantes do Comitê de Investimentos: Sr. Gustavo Polidoro(titular), Sra. Sahmara Liz Botemberger(titular), Sr. Irving Ivo Hoppe(titular), Sr. Denio Murilo de Aguiar(suplente), Sr. Douglas Calheiros Machado(suplente), Sr. Felipe Gustavo Schwabe(suplente), Sra. Vanessa da Rosa(suplente); a Assessora de Investimentos Jucemeri Aparecida Fernandes Cabral. A Gerente Financeira Sra. Keli inicia a reunião informando que hoje temos algumas deliberações junto ao Comitê e que as dez horas teremos a apresentação do Fundo Dividendos da Icatu Vanguarda pela GRID Investimentos e o gestor do Fundo através de Call Conference; A Sra. Keli coloca que conforme acordado na ultima reunião extraordinária do Comitê de Investimentos ficou para esta data a deliberação sobre a proposta de continuidade ou não da carteira administrada balanceada junto a instituição financeira - Banco BTG Pactual. Explicou que os Fundos Fechados que são os FIPs não temos como resgatar estes recursos e que levaremos até o vencimento. A Sra. Keli coloca que conforme ela já tinha manifestado seu voto na ultima reunião extraordinária pela retirada total dos recursos, que neste ultimo dia três de outubro recebemos mais um Comunicado ao Mercado emitido pelo Banco BTG Pactual que esclarece sobre mais uma notícia vinculada na mídia referente a operação da Polícia Federal denominada Estrela Cadente envolvendo o Banco BTG Pactual. O Sr. Gustavo solicita a palavra e se manifesta pela retirada total dos recursos da carteira administrada, neste instante se manifestam também os conselheiros Irving e Sahmara informando que também estão de acordo com a retirada total dos recursos. A Sra. Keli informa que estaremos encaminhando a manifestação para o encerramento do contrato para a instituição e informa que existe uma previsão contratual – item 16.4 – Cláusula 16ª – Da Duração – “ Este instrumento poderá ser rescindido por qualquer das Partes se houver divulgação de fato relevante que prejudique a imagem da outra Parte.”; A Sra. Keli informa que faremos um Ofício para comunicar o Banco oficialmente e eles terão 30 dias para tomar as devidas providencias para encerramento do contrato; Ato contínuo a Sra. Keli informa que recebemos um comunicado do Fundo Kinea Private Equity IV que veio confirmar que celebramos no dia 20 de setembro de 2019 o Contrato de Compra e Venda de Ações entre Kinea Private Equity IV Master Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (“Kinea”) e IP Capital Partners (“IP”), onde nos comprometemos a adquirir 330.508 ações ordinárias e 146.439 ações preferenciais de emissão da Dimed S/A Distribuição de Medicamentos (“Companhia” ou “Dimed”) de titularidade da IP, representativas, nesta data, de 8,13% das ações ordinárias, 32,58% das ações preferenciais e 10,56% do capital social total da Companhia (“Operação”). A Dimed é uma das principais varejistas (através da rede Panvel) e distribuidoras de produtos farmacêuticos do País, com 426 lojas distribuídas pelos Estados do RS, SC, PR e SP (data base 30/junho/2019). Em 2018, a Companhia faturou R\$2,6 bilhões, crescimento de 9,3% com relação ao ano anterior, R\$75 milhões de lucro líquido e margem líquida de 2,9%. Além da operação tradicional do varejo físico e de distribuição, a Companhia também conta com um posicionamento digital relevante



com sua estratégia de omnichannel, que apresentou crescimento superior a 25% nos últimos trimestres. O projeto prateleira infinita tem possibilitado a integração entre o digital e a loja física, sendo que o consumidor pode optar por comprar online e retirar nas lojas físicas, ou comprar nas lojas e receber seus produtos em casa, ou ainda escolher outra loja de sua referência, fazendo uma operação store to store. Com a conclusão da Operação, a Kinea passará a fazer parte do Bloco de Controle da Companhia em conjunto com as 3 famílias fundadoras da Dimed (Mottin, Weber e Pizzato), com direito a participar da estrutura de governança da Companhia, acompanhar suas operações e a execução de seu plano de negócios e orçamentos, além de adquirir direitos de veto típicos de operações minoritárias relevantes. A implementação da Operação está sujeita ao cumprimento de determinadas condições precedentes, habituais em operações de natureza similar, incluindo a aprovação das autoridades concorrenciais brasileiras, bem como a celebração de novo acordo de acionistas entre o Kinea e os atuais controladores. Recebemos outro Comunicado aos cotistas referente a Mudança na Equipe chave do Fundo em função da saída do André Salomão para entrada do Eric Varga. A Sra. Keli informa que recebemos a convocação para Assembleia Geral de Quotistas do BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS – FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA, a ser realizada no dia dezessete de outubro de dois mil e dezenove, às dez horas, na sede do Administrador, para deliberar sobre a seguinte ordem do dia - aprovar as demonstrações financeiras apresentadas pelo Administrador, referentes ao exercício social findo em 31/03/2019 (em anexo), conforme disposto no Artigo 24 da Instrução CVM nº 578; A Sra. Keli informa o parecer da consultoria financeira e que de acordo com as demonstrações financeiras auditadas pela PwC, e o parecer da auditoria, estamos de acordo com a opinião descrita no relatório, a fim da aprovação das contas; Informa também que foi encaminhado pedido de parecer para a assessoria jurídica que se manifestou também pela aprovação das demonstrações financeiras. A Sra. Keli propõe ao Comitê de Investimentos que se manifestem sobre a votação a ser deliberada e por unanimidade dos conselheiros presentes aprovaram a ordem do dia; Ato continuo a Sra. Keli coloca que recebemos outra convocação para assembléia Geral de cotista do Fundo BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS – FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA, a realizar-se no dia vinte e um de outubro de dois mil e dezenove, a fim de deliberar a seguinte ordem do dia - Deliberar sobre a exceção prevista no parágrafo primeiro do Artigo 30 do Regulamento do Fundo, para permitir que o Fundo figure como contraparte na operação de desinvestimento, através da venda de sua participação, direta ou indireta, na empresa Itapoá Terminais Portuários S.A., para outro fundo de investimento gerido pelo mesmo gestor (BRZ Investimentos Ltda). A Sra. Keli coloca o parecer da Consultoria Financeira que se manifestou "Segue nossos pontos quanto à operação: No regulamento do fundo não encontramos nada que impeça ou oriente o formato de desinvestimento proposto; O fundo já está no período que pode realizar os desinvestimentos, de modo que propõe um *follow on* para um grupo de potenciais compradores da Portinvest (dona de 70% do Porto Itapoá); Poderá ocorrer a venda de 100% ou a venda parcial (respeitando a venda mínima de 2/3 da participação do FIP); Também deverá ser respeitado um preço mínimo para viabilização da venda; Muito embora não tivemos acesso a informação mais detalhada acerca da proposta de desinvestimento, pode-se entender que o processo proposto não encontra no regulamento atual do FIP Portos e Ativos

Logísticas questões que impeçam ou orientem o rito de desinvestimento; A Sra. Keli coloca também o parecer da assessoria jurídica que manifesta-se pela aprovação da matéria a ser deliberada; A Sra. Keli propõe ao Comitê de Investimentos que se manifestem sobre a votação a ser deliberada e por unanimidade dos conselheiros presentes aprovaram a ordem do dia. Ato contínuo a Sra. Keli coloca que estamos convocando os membros do Comitê de Investimentos a comparecer na apresentação da Proposta da Política de Investimentos para o ano de 2020 pela Consultoria Aditus no dia quinze de outubro de dois mil e dezenove, as dez horas. A Sra. Keli chama o Sr. Sullivan e Sra. Geovanna da GRID Investimentos para fazer a apresentação do Fundo Dividendos FIA da Icatu Vanguarda. A Sra. Keli informa sobre a próxima reunião do Comitê de Investimento que será no dia 15/10/2019, a reunião do Conselho fiscal no dia 16/10/2019, a do Conselho Administrativo que será no dia 23/10/2019 e encerra a reunião e agradece a participação de todos.

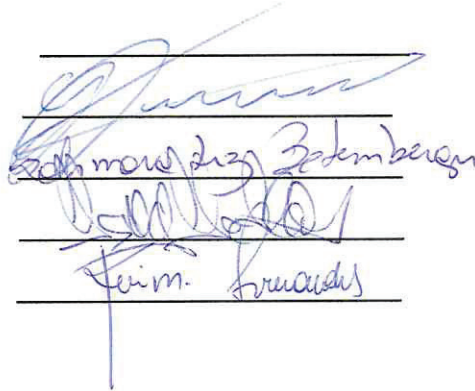
Samara Perfeito Nunes (CPA 10) (Ausente)

Gustado Polidoro (CPA 10)

Sahmara Liz Botemberger (CPA 10)

Irving Ivo Hoppe (CPA 10)

Keli Milene Fernandes – (CPA 20)



Samara Perfeito Nunes  
Gustado Polidoro  
Sahmara Liz Botemberger  
Irving Ivo Hoppe  
Keli Milene Fernandes