

# AUDIÊNCIA RESTRITA 2010

Cédula de votação para as companhias  
listadas no Nível 1 de Governança Corporativa

Razão Social: Banco Indusval S.A.

Diretor de Relações com Investidores: Ziro Murata Junior

**Orientações:**

- Os tópicos deverão ser votados por itens, sendo que alguns estão agrupados em blocos para evitar eventuais inconsistências no Regulamento de Listagem.
- O voto em duas alternativas (a favor e contra) do mesmo bloco implica na anulação do mesmo.
- O prazo final para manifestação é 06 de agosto de 2010 (sexta-feira) as 18h30.
- E-mail para envio de manifestações: [audiencia restritaN1@bvmf.com.br](mailto:audiencia restritaN1@bvmf.com.br)
- Website da Audiência Restrita: [www.bmfbovespa.com.br/empresas](http://www.bmfbovespa.com.br/empresas)
- Para informações adicionais: (11) 2565-7360 ou 7341.

**Regulamento de Listagem do Nível 1 de Governança Corporativa**  
**Audiência Restrita: proposta de divisão por blocos de assuntos**

Item do Regulamento	Blocos para votação	Voto	
		a favor	contra
1.1 – Objeto	Item 1.1 (objeto): regulamento de listagem aplicável a todos os acionistas Item 8.3: inserção de “demais acionistas” decorrente da aplicação do regulamento de listagem a todos os acionistas Item 11.1 (não responsabilização para BM&FBOVESPA): inclusão de todos os acionistas e Comitê de Auditoria	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.1 – Definições	Alteração na definição de “Acionista Controlador” Inclusão da definição de “Grupo de Acionistas” Alteração na definição “Poder de Controle”	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.1 – Definições	Alteração na definição de “Ações em Circulação” Inclusão da definição de “Pessoas Vinculadas” Alteração do nome da Seção VII para “Negociação de Valores Mobiliários e seus Derivativos por Acionistas Controladores e Pessoas Vinculadas”	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.1 – Definições	Alteração na definição de “Calendário Anual”	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.1 – Definições	Substituição de “Comprador” por “Adquirente” Itens 3.1 (vi) e (vii)	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.1 – Definições	Alteração na definição e no nome do “Contrato de Participação no Nível 1 de Governança Corporativa” Itens 3.1 (iii) e 8.4 Referência ao Contrato de Participação no Nível 1 de Governança Corporativa no “Termo de Anuência dos Administradores” Referência ao Contrato de Participação no Nível 1 de Governança Corporativa no “Termo de Anuência dos Controladores”	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.1 – Definições	Inclusão da definição de “Regulamento de Sanções” Referência ao Regulamento de Sanções no “Termo de Anuência dos Administradores” Referência ao Regulamento de Sanções no “Termo de Anuência dos Controladores” Item 8.4: inserção do Regulamento de Sanções na Seção que trata da Saída do Nível 1 de Governança Corporativa Item 9.1.1 e 9.4.4: referências ao Regulamento de Sanções	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.1 – Autorização para Negociação de Valores Mobiliários	Itens (i) a (ix): condições mínimas	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
3.4 – Vedação à negociação ( <i>lock up</i> )	Item 3.4: Inclusão da Vedação à Negociação Item 3.4.1: Inclusão de situações em que a Vedação não se aplica (formalização de práticas usuais)	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.1 e 4.2 – Competência, deveres e responsabilidades e mandato do Conselho de Administração	Item 4.1: inclusão da competência do Conselho de Administração Item 4.2: inclusão dos deveres e responsabilidades dos membros do Conselho de Administração Item 4.6: inclusão do mandato unificado de, no máximo, 2 (dois) anos, sendo permitida a reeleição. Item 4.6.1: inclusão do prazo único de 3 (três) anos para os membros do conselho de administração em casos excepcionais, quando não houver Acionista Controlador Item 10.5: prazo de 3 (três) anos para adaptação ao item 4.6 para as companhias já listadas no Nível 1 de Governança Corporativa	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

**Regulamento de Listagem do Nível 1 de Governança Corporativa**  
**Audiência Restrita: proposta de divisão por blocos de assuntos**

Item do Regulamento	Blocos para votação	Voto	
		a favor	contra
4.3 – Composição do Conselho de Administração	<p>Item 4.3: inclusão do número mínimo de cinco membros, sendo pelo menos 20% Conselheiros Independentes</p> <p>Item 4.3.1: inclusão do critério de arredondamento do número de Conselheiros Independentes</p> <p>Item 4.3.2: inclusão do critério de aceitar como Conselheiro Independente os conselheiros eleitos pelo art. 141, §§ 4º e 5º ou pelo art. 239 da Lei das Sociedades por Ações</p> <p>Item 4.3.3: inclusão na ata da assembleia geral que eleger o(s) Conselheiro(s) Independente(s) tal qualificação</p> <p>. Inclusão da definição de “Conselheiro Independente”</p> <p>Item 10.5: prazo de 3 (três) anos para adaptação aos 20% de independentes para as companhias já listadas no Nível 1 de Governança Corporativa</p>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.4 – Vedação à acumulação de cargos	<p>Item 4.4: vedação à acumulação de cargos de presidente do conselho de administração e diretor presidente ou principal executivo</p> <p>Item 4.4.1: prazo de 3 (três) anos para adaptação das novas companhias que vierem a ingressar no Nível 1 de Governança Corporativa</p> <p>Item 10.5: prazo de 3 (três) anos para adaptação ao item 4.4 para as companhias já listadas no Nível 1 de Governança Corporativa</p>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.5 – Divulgação de cargos	<p>Item 4.5: membros do conselho de administração deverão informar os cargos que ocupam em outras sociedades ou entidades</p> <p>Item 4.5.1: prazo para envio das informações do item 4.5</p>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.7 – Prazo para envio de Termos de Anuência	Item 4.7: prazo para protocolo do Termo de Anuência dos Administradores na BM&FBOVESPA	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.8 – Comitê de Auditoria	<p>Item 4.8: obrigatoriedade de comitê de auditoria</p> <p>Item 4.8.1: competências do comitê de auditoria</p> <p>Item 10.5: prazo de 3 (três) anos para constituição do comitê de auditoria para as companhias já listadas no Nível 1 de Governança Corporativa</p> <p>. Inclusão da definição de “Termo de Anuência dos Membros do Comitê de Auditoria”</p>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
5.2 – Requisitos Adicionais para as Informações Trimestrais	Item 5.2: nota explicativa sobre transações com partes relacionadas, contendo as divulgações previstas nas regras contábeis aplicáveis às demonstrações financeiras anuais	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.5 – Alteração no prazo para divulgação do Calendário Anual	<p>Item 5.5: alteração no prazo para divulgação do Calendário Anual e retirada do mesmo como Anexo ao Regulamento de Listagem do Nível 1 de Governança Corporativa</p> <p>Item 5.5.1: alterações subsequentes em relação aos eventos constantes do Calendário Anual</p> <p>Item 5.5.2: prazo para apresentação do Calendário Anual aplicável às companhias que se listam no Nível 1 de Governança Corporativa</p>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.7 – Política de Negociação de Valores Mobiliários	Item 5.7: elaboração, divulgação e envio à BM&FBOVESPA de política de negociação de valores mobiliários de emissão da Companhia	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.8 – Código de Conduta	Item 5.8: elaboração, divulgação e envio à BM&FBOVESPA de código de conduta	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

**Regulamento de Listagem do Nível 1 de Governança Corporativa**  
**Audiência Restrita: proposta de divisão por blocos de assuntos**

Item do Regulamento	Blocos para votação	Voto	
		a favor	contra
6.2 – Prospectos e Formulário de Referência	Item 6.2.2: regras aplicáveis aos prospectos também serão aplicáveis aos formulários de referência quando da realização de ofertas públicas de distribuição	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.1 – Dever de Informar do Acionista Controlador e Pessoas Vinculadas	Item 7.1: dever de informar do Acionista Controlador e Pessoas Vinculadas Item 7.1.1: dever de informar qualquer modificação que houver na titularidade de valores mobiliários do Acionista Controlador e Pessoas Vinculadas Item 7.1.3: prazo para o envio da referida informação Item 7.2: aprimoramento de redação sobre a divulgação da referida informação	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8.2 – Saída do Nível 1 de Governança Corporativa em razão de reorganização societária	Item 8.2: inserção de prazo, compatível com o previsto na Lei das Sociedades Anônimas, para que os valores mobiliários de emissão da companhia resultante da reorganização sejam admitidos à negociação no Nível 1 de Governança Corporativa	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9.1 – Sanções	Item 9.1: aprimoramento de redação para abranger companhias que não contem com acionista controlador Item 9.1.1: companhia e responsáveis estão sujeitos ao Regulamento de Sanções Item 9.4: aprimoramento de redação relativa às sanções não pecuniárias abrangendo companhias que não contem com acionista controlador Item 9.4.1: aprimoramento de redação relativa a descumprimento de obrigações abrangendo companhias que não contem com acionista controlador Item 9.4.4: consequências da suspensão abrangendo companhias que não contem com acionista controlador e ajuste da denominação do Regulamento de Sanções	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10.2 – Modificações no Regulamento	Item 10.2.1: convocação da Audiência Restrita Item 10.2.3: manifestação na Audiência Restrita	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10.4 – Casos omissos – situações não previstas ou excepcionais	Item 10.4: inserção de situações excepcionais	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

Prezados Senhores,

Em anexo encaminhamos nossa cédula de votação através da qual, baseada em opinião jurídica, nossa administração expressa-se a favor de quase todos os itens propostos com exceção dos seguintes:

3.1- Itens (i) a (ix) Condições Mínimas: *Discordância da manutenção da cláusula 3.1 (vi) (b) como cláusula mínima em estatuto com prazo de 180 dias para retornar ao free float mínimo de 25% em caso de aumento de capital que não tenha sido bem sucedido no exercício do direito de preferência de subscrição ou que não tenha tido interessados suficientes em oferta pública, pois em caso de insucesso e dependendo das condições do mercado, o prazo de 180 dias pode a ser insuficiente.*

4.8 – Comitê de Auditoria: Alteração: Inclusão da obrigatoriedade de Comitê de Auditoria e demais cláusulas que regulam suas competências, prazos, etc

*MOTIVO:(a) não exigido pelo Banco Central por conta do porte do Banco; (b) custo de manutenção desse órgão estatutário, incompatível com o tamanho da companhia; e, (c) apesar de ter atribuições diferentes, a companhia tem um Conselho Fiscal instalado por solicitação dos investidores que fiscaliza as demonstrações financeiras.*

10.4 – Casos Omissos e situações não previstas ou excepcionais: Alteração: Inserção de situações excepcionais

*MOTIVO: Discordância de manutenção do Diretor Presidente da BM&FBovespa como a pessoa a solucionar os casos omissos, situações não previstas ou excepcionais a seu exclusivo critério. Por considerar que a decisão por comitê ou colegiado seria mais adequada.*

Atenciosamente

Ziro Murata Jr

DRI

Banco Indusval S/A