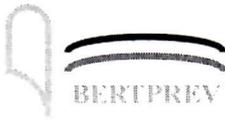




ESTADO DE SÃO PAULO

Comitê de Investimentos Reunião Extraordinária

Ata nº 48/2015 – Ao primeiro dia do mês de outubro do ano de 2015, às 09h00min, na sede do Bertprev, localizado à Rua Rafael Costabile, 596, Jd. Lido, reuniram-se os Srs. **José Daniel Rodrigues – Presidente, José Ferreira Melo Filho – Secretário, Roberto Cassiano Guedes, Marco Aurélio de Thommazo e Wilson Paschoal dos Santos**, membros do Comitê de Investimentos da autarquia. Com a presença do Presidente do Instituto, Sr. Antonio Carlos; do CAF, Sr. Alexandre, foram iniciados os trabalhos tendo como pauta a operação de aquisição de Títulos Públicos conforme convocação realizada em 30.09.2015 – ata 47/2015. A fim de instruir os presentes trabalhos foi juntada a cópia de parecer da consultoria Crédito & Mercado acerca da operação com títulos públicos e também o Estudo de Solvência de autoria da mesma instituição, no processo que documenta as aquisições. Com base em tais instrumentos e também mediante análise do Estudo Atuarial da autarquia, o comitê reafirma haver condições de adquirir títulos com vencimento até 2050, em volume financeiro de até R\$ 24.000.000,00 (vinte e quatro milhões de Reais), respeitando também a política de investimentos aprovada pelo Conselho de Administração e vigente para o ano de 2015, com cópia também juntada anteriormente. Seguindo o roteiro previamente estabelecido, segue (Anexo I) estimativa ANBIMA do dia 30.09.2015, acerca dos preços praticados para títulos públicos NTN-B. Por deliberação do Comitê, para esta rodada de aquisição, fica estabelecido o limite financeiro de R\$ 15.000.000,00 (quinze milhões de Reais), sendo escolhido o título NTN-B com vencimento em 15/05/2023. Observando o intervalo indicativo para liquidação financeira em D0 constante da estimativa ANBIMA de 30.09.2015 para os títulos públicos NTN-B em questão, observa-se que as taxas praticadas devem posicionar-se no intervalo entre IPCA+7,1505% a.a. até IPCA + 7,9717% a.a., sendo definida então a taxa mínima de atratividade para aceitação de qualquer proposta o intervalo inferior. Após tais procedimentos, o CAF iniciou contatos com as seguintes instituições financeiras com vistas à intermediação da operação: Banco BTG Pactual, Banco Itaú, Banco do Brasil, Banco Santander e CEF. Na sequência foram disparadas consultas por email simultaneamente para as mesmas instituições financeiras consignando o horário limite de 11:28 hs para retorno das propostas. Recebidas as seguintes propostas: a) Banco Itaú – taxa de IPCA + 7,38% a.a.; b) Banco Santander – não enviou proposta; c) Banco BTG Pactual – taxa de IPCA + 7,36% a.a.; d) CEF enviou resposta manifestando não haver interesse em participar do certame; e) Banco do Brasil – apresentou intempestivamente proposta com taxa de IPCA + 7,32% a.a., sendo desconsiderada (Anexos II, III, IV, V e VI). Iniciada deliberação para julgamento das propostas, foi considerada a mais vantajosa para o BERTPREV aquela oferecida pelo Banco Itaú, sendo declarada a proposta vencedora; ato contínuo foi realizado contato por e-mail informando ao Banco Itaú que a proposta foi vencedora e solicitando emissão de extrato da operação, havendo emissão de mensagem eletrônica por parte do Banco Itaú confirmando a operação e contendo as seguintes informações: BERTPREV; COMPRA; NTN-B 15/05/2023, Taxa: 7,38%a.a.; Quantidade: 5.863; PU: 2.558,35247700; Financeiro: R\$ 14.999.626,57; Registro: D0; Liquidação: D0; Código BACEN: 760199; ISIN: BRSTNCNTB409; Dados para registro: Itaú Unibanco S/A; CNPJ: 60.701.190/0001-04; Selic 0038.00.00-5 (Anexo VII). Encerrados os procedimentos de julgamento. Para a operação de Compra dos Títulos Públicos NTN-B 2023, com valor



*Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga*

ESTADO DE SÃO PAULO

financeiro de R\$ 14.999.626,57, foi emitido o APR 090. Considerando a remuneração dos títulos públicos significativamente superior aos requisitos atuariais, a presidência emitirá atestado acerca da possibilidade de manter os papéis na carteira do BERTPREV até o vencimento em 15/05/2023, cabendo esclarecer que os papéis são negociáveis a qualquer momento no mercado secundário. E nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às 16:00 horas, sendo a presente ata assinada pelos participantes.

Roberto Cassiano Guedes

Marco Aurélio de Thommazo

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

José Ferreira Melo Filho

Antonio Carlos de Souza

Alexandre Hope Herrera