



**DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO
MUNICÍPIO DE OSASCO – ATA DE 10/09/2018**

Em 10 de setembro de 2018, às 15:00 horas, na sala de Reuniões do Gabinete da Presidência do IPMO, situado na Rua Avelino Lopes, nº 70, nesta cidade, reuniu-se o Comitê de Investimento deste Instituto, Sr. Francisco Cordeiro da Luz Filho, Sra. Patricia Aquino de Oliveira e o Sr. Francisco Pedro da Silva. Dando início aos trabalhos, registramos no dia 16/08/2018, o resgate da Aplicação financeira em Renda Fixa no valor de R\$ 3.720.930,00 (Três milhões setecentos e vinte mil e novecentos e trinta reais), Fundo de Investimento Caixa Brasil 2018 III Títulos Públicos Renda Fixa (Funprev 2), em razão de seu vencimento ocorrido em 16/08/2018, migrado para o Fundo Caixa Gestão Estratégica Renda Fixa.

Registramos também no dia 16/08/2018, o resgate da Aplicação financeira em Renda Fixa no valor de R\$ 5.445.921,76 (Cinco milhões quatrocentos e quarenta e cinco mil novecentos e vinte e um reais e setenta e seis centavos), Fundo de Investimento Caixa Brasil 2018 II Títulos Públicos Renda Fixa (Funprev 2), em razão de seu vencimento ocorrido em 16/08/2018, migrado para o Fundo Caixa Gestão Estratégica Renda Fixa e o Resgate Parcial da Aplicação Financeira em Renda Fixa no valor de R\$ 1.024.241,78 (Um milhão vinte e quatro mil duzentos e quarenta e um reais e setenta e oito centavos), Fundo BB Previdenciário Renda Fixa Títulos Públicos VII Fundo de Investimento (Funprev 2), que possui resgate em 15/08/2022, oriundo da parcela com vencimento em 15/08/2018, migrado para o Fundo BB Previdenciário Renda Fixa Alocação Ativa Fundo de Investimento. Registramos no dia 17/08/2018 a aplicação de recursos no Fundo BB Previdenciário Renda Fixa Alocação Ativa Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento (Funprev 2) no valor de R\$ 1.025.000,00 (Um milhão e vinte e cinco mil reais), que possui resgate em D+0, oriundo da migração do Fundo BB Previdenciário Renda Fixa Títulos Públicos VII Fundo de Investimento.

Registramos também no dia 17/08/2018 a aplicação de Recursos em Renda Fixa, Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento Caixa Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa (Funprev 2) no valor de R\$ 9.166.851,76 (Nove milhões cento e sessenta e seis mil oitocentos e cinquenta e um reais e setenta e seis centavos), oriundo da migração dos Fundos de Investimento Caixa Brasil 2018 II Títulos Públicos e Caixa Brasil 2018 III Títulos Públicos.

Registramos no dia 21/08/2018, o Resgate total da Aplicação financeira em Renda Fixa, Fundo BB Previdenciário Renda Fixa Títulos Públicos XII Fundo de Investimento (Funprev 3), cujo vencimento do resgate ocorreu em 15/08/2018, para migração em Títulos Públicos Pré-fixados NTN-F e BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Perfil Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento.

Registramos no dia 28/08/2018, às 14h00, a participação do Comitê de Investimentos na Assembleia Geral de Cotistas do Iluminati Fundo de Investimento em Direitos Creditórios, realizada na Planner Corretora de Valores S.A., Administradora do Fundo, localizada na Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 3.900, Itaim Bibi, São Paulo, para deliberar sobre a seguinte Ordem do Dia: 1. Apresentação de propostas formuladas pelas potenciais novas Gestoras; 2. Escolha dentre as Propostas apresentadas; e 3. Autorização para a



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE OSASCO

Autarquia Municipal criada pela Lei 647 de 04 de julho de 1967



Administradora do Fundo, adotar todas as medidas necessárias à implementação das deliberações tomadas na Assembleia.

Deliberações: Considerando que o item "a" da ordem do dia não era deliberativo foi realizada a apresentação das Gestoras Proponentes BRPP, Cadence e Queluz, ressalvando que a Proponente TMJ, apesar de ter apresentado Proposta, formalizou a sua desistência por e-mail. Após apresentação das Gestoras proponentes, os Cotistas representando 100% das cotas emitidas, deliberaram os itens "b" e "c" da ordem do dia, da seguinte forma:

A maioria dos cotistas representando 55,79% das cotas emitidas deliberaram pela escolha da Proponente Queluz, consignando que 44,21% optaram pela BRPP. Dessa forma, foi deliberado ainda que a Queluz, como nova gestora, assumirá a Gestão do Fundo em até 30 dias contados desta Assembleia ("Data da Transferência"). Ratificando, ainda, o serviço de Gestão temporária prestada pela Planner no período compreendido entre 23 de Agosto de 2018, até a data da efetiva transferência à Queluz; e

Por unanimidade, considerando a deliberação do item 1 acima, a Administradora do Fundo, foi autorizado a adotar todas as medidas necessárias à implementação das deliberações tomadas nesta Assembleia.

O Cotista Instituto de Previdência dos Funcionários Públicos do Município de Paulínia indagou se os cotistas TMJ IMA-B Fundo de Investimento Renda Fixa e Tower Bridge Renda Fixa Fundo de Investimento IMA-B, apresentaram Assembleia de Cotistas dos respectivos Fundos, com a devida orientação de voto. O representante dos cotistas TMJ IMA-B Fundo de Investimento Renda Fixa e Tower Bridge Renda Fixa Fundo de Investimento IMA-B, manifestou que considerando a inexistência de conflito para esse tipo de matéria, não há necessidade da orientação de voto em questão.

Registramos no dia 28/08/2018 o Credenciamento da Uniletra Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. (CNPJ: 28156214/0001-70), autorizado pelo Comitê de Investimentos.

Registramos no dia 29/08/2018, às 14h00, a participação do Sr. Francisco Pedro, na Reunião de Acompanhamento dos Fundos Tower Bridge I e Tower Bridge II, realizada no Centro de Convenções do prédio da Bolsa do Rio, localizada na Praça XV de Novembro, 20-Centro-Rio de Janeiro-RJ, onde foram tratados os seguintes assuntos: (1) Apresentação da Nova Direção e Profissional da Bridge; (2) Apresentação das análises de risco e as análises econômico-financeiras dos ativos que compõe os portfólios dos referidos Fundos; (3) Apresentação das medidas que estão sendo adotadas pela nova equipe de profissionais para recuperação de valores desses ativos; e (4) Apresentação das novas políticas e estratégias de investimento nesses portfólios.

Assuntos da Reunião: 1.) Apresentação: Grupo Um Investimentos: Administradora, Custodiante, CTVM; Elleven Um Educação – Única Adm- Bridge mudou de nome – Adm., Gestora e Distribuidora.

Cristian: Única Administradora de Recursos (Ex-Bridge)- Recuperação de ativos estressados; Elleven Gestão: Nova família de fundos de 100% Títulos Públicos. Adm.= 3,5 B sob administração, 50 fundos sob Administração e Gestão.

Bridge Trust: Reunião de Cotistas Tower Bridge FIRF: Comitê Estratégico; Apresentação Institucional.

Christian Schneider – Diretor Presidente

Luiz Álvaro de Paiva Ferreira – Diretor de Administração

Vinicius Bondarenko – Diretor de Compliance


2



Alexandre Fogliano – Diretor de Gestão

Felipe Lima – Gestor

Iniciativas adotadas:

Balere Advogados (Weber)

RRZ Consultoria – melhorias de procedimentos

Big Four de Auditoria – diligência nos ativos

Rating de Gestão – Atualização (SR Rating)

Reuniões com CVM e Anbima

Reuniões: Secretaria, MPS, TCE, Ministério Público e Polícia Federal

Composição do Comitê Estratégico (AGC 28/09/2016)

São Sebastião/Fernandópolis/Osasco/Paulínia/Pinhais

Carteira do Tower Bridge IMA-B5:

Alta liquidez: 165.993.334,12

Ativos de baixa liquidez: 14.451.020,07

Ativos sem liquidez: 26.499.145,88

Ativos stressados: 167.456.088,78

Custódia: Banco Bradesco

Carteira do Tower Bridge II:

Ativos de Alta Liquidez: 42.714

Ativos sem Liquidez: 24.056

Ativos Di stressed: 14.525

PDD: (Fundos da OAK)

XNice 73,1 milhões – expectativa de recuperação 13,8 milhões

Deb. LSH 26,4 milhões

Ativos de Crédito Privado: Investido 242,1 milhões – na carteira: 78 milhões. Expectativa de 126,2 milhões.

XNice: 425 milhões (Tower, Postalis e Serpro através do Fundo Botafogo)

PDD atual: 100%

Garantias: Cotas do ETB FIP (Projeto Nova Bolsa) não pagou obrigação pecuniária em 30/05/2018 no valor de R\$ 50 milhões. Debenturistas rejeitaram prazo solicitado pela emissora par reestruturação e deliberaram pelo vencimento antecipado de dívida.

A expectativa de ressarcimento do Fundo Tower Bridge é de R\$ 14 milhões.

Debêntures LSH: TRUMP (marca Dellano) Emissão: 50 milhões (Tower, TMJ e BRB); PDD: 15%; Garantia: 266 milhões (julho/2018), pela Colliers

Debêntures EBPH: (Hotel Trump) valor de emissão: 50 milhões (Tower/TMJ, Terra Nova e Banco Máximo); PDD: 30%; Garantias: cessão fiduciária das cotas do FIP LSH.

CRI ISEC: valor da emissão: 25 milhões (Terreno em Itu); PDD: sem lançamento; Avaliação: R\$ 43.550.000,00, feito pela Colliers em janeiro/18. Em Assembleia Geral de Cotistas de julho/2018, o Fundo como único debenturista deliberou pelo vencimento antecipado. Devedor vem efetuando pagamentos mensais a título de amortização e pagamento de juros.

CRI Habitasec (Itaipava) valor da emissão: 20 milhões; PDD: 78%; Garantias: imóvel avaliado em 11,7 milhões com 7,4 milhões para venda forçada. Imóvel já é de propriedade do Fundo. Recebemos 5,5 milhões, recursos de contas vinculadas. Tem 4 propostas para vender o terreno.



Debêntures da Brasil Solair: valor de emissão: 200 milhões (Tower, OAK, e serpros, através do Botafogo FIM); PDD: 100%; Garantias não há.

CCI Stibler: valor da emissão: 3.022.029,84 (Tower II), mais 29,330 milhões (Botafogo) Serpros. Garantias: não há. Execução em andamento.

Debêntures e Big (Shopping Cidadão) valor da emissão: 17 milhões; PDD: 0,00; Garantias: Ações e direitos econômicos das SPES Minas e Ceará.

CCI Paulo Afonso: valor emissão: 15 milhões; PDD: 83%; Garantias: terrenos, empreendimentos Portugal em Itapetininga e Blanc em Itú. Recebíveis pendentes 20,466 milhões blanc e 4,78 milhões Portugal. Advogado do devedor propôs acordo com a entrega voluntária da efetiva propriedade sobre os bens e direitos dados em garantia, ou troca de quitação.

Há expectativa do recebimento de R\$ 7 milhões do Grenada, e a Um propõe investir na CCI Paulo Afonso para terminar o empreendimento.

CCI Costa e Guerra: Valor emissão: 20 milhões; PDD: 100%; Garantias: imóveis em Curitiba e Região Metropolitana, no Ecoville (Choice) e Bocaiuva do Sul e promessa de alienação fiduciária de imóveis em Curitiba, no Batel (Angélica). Diversas ações ajuizadas.

CCI Grenada: Valor de emissão: 25 milhões; Garantias: Alienação fiduciária de imóveis em Guarulhos. Avaliação: 9,184 milhões em out/15 (venda forçada) e ainda um passivo do Empreendimento Bertelli no valor de 2,5 milhões. Processo judicial em andamento. Em vias de formalizar acordo quando o Tower receberia R\$ 7,5 milhões.

Providências a serem tomadas: 1. Incompatibilidade da liquidez do Fundo com suas obrigações eminentes; 2. Necessidade de garantir tratamento isonômico aos Cotistas; 3. Intensificação dos esforços de recuperação dos créditos; 4. Due Diligence nos fundos investidos, com adoção de estratégias quanto a troca de gestor e administrador; 5.) Propor plano para cronograma de pagamentos aos cotistas: Hoje o Fundo possui cerca de R\$ 170 milhões líquidos e a pagar 257 milhões. Nova Assembleia para aprovação das medidas propostas.

Registramos no dia 30/08/2018, às 13h00, a participação do Sr. Francisco Pedro na Assembleia Geral de Cotistas do Ático Fundo de Investimento em Participações – Ático Florestal, realizada na sede social do Administrador, localizada na Avenida Presidente Wilson, 231, 4º andar, na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, a fim de deliberar a seguinte Ordem do Dia: 1. Indicações de novo gestor para o Fundo; 2. Apresentação de eventual proposta para prestação dos serviços de gestão, caso aplicável; 3. Eleição de novo gestor para o Fundo, conforme aplicável; 4. Aprovar a prorrogação do prazo de duração do Fundo, de forma a coincidir com a data de duração do Fundo Investido, ou seja até 21 de setembro de 2019, bem como aprovar a alteração do Artigo 1º, Párrafo Terceiro do Regulamento para prever o novo prazo de duração; 5. Caso não seja aprovada a matéria objeto do item "4" acima, aprovação da liquidação do Fundo na data do seu Prazo de Duração, mediante a entrega aos Cotistas das cotas do Fundo Investido, na proporção do número de cotas detido por cada cotista no Fundo; 6. Apresentação de proposta para alteração da data-base do exercício social do Fundo; e 7. Consolidação do Regulamento do Fundo, conforme deliberações acima.

Deliberações: Dando início as deliberações, de acordo com as questões preliminares definidas acima, os cotistas presentes decidiram da seguinte forma:

Com relação ao item 4 da ordem do dia ("Aprovar a prorrogação do prazo de duração do Fundo, de forma a coincidir com a data de duração do Fundo Investido, ou seja, até 21 de



setembro de 2019, bem como aprovar a alteração do Artigo 1º, Parágrafo Terceiro do Regulamento do Fundo para prever o novo prazo de duração.") Item aprovado pela unanimidade dos cotistas presentes, de modo que o regulamento do Fundo será alterado para prever que prazo de duração do Fundo será alterado para prever que prazo de duração do Fundo Investido ou seja, até 21 de setembro de 2019. Com aprovação **do item 4**, restou prejudicado a deliberação **do item 5**, razão pela qual foi excluído da pauta.

Com relação ao **item 6** da ordem do dia ("Apresentação de proposta para alteração da data-base do exercício social do Fundo"), o representante da área técnica de auditoria do BNY Mellon explicou que considerando as datas-bases dos laudos de avaliação envolvendo as companhias investidas pelo Fundo Investido, é recomendável que o exercício social do Fundo seja alterado para a data-base 30 de junho, considerando que atualmente é 30 de setembro.

Os cotistas presentes solicitaram que essa matéria poderá ser deliberada através de consulta formal e recomendaram que primeiro seja alterado o exercício social do Fundo Investido e em seguida solicitar a alteração da data-base do Fundo de modo que seja acompanhado ao exercício social do Fundo Investido.

Com relação aos **itens 1, 2 e 3** da ordem do dia, os cotistas indicam o atual gestor do Fundo Investido para que apresente proposta para o Fundo, sem prejuízo de indicarem outros prestadores. O BNY Mellon lembrou que o prestador de serviço de gestão deve ser aprovado no DDQ do Administrador. Assim, que o BNY Mellon receber propostas para potencial prestador de serviço de gestão para o Fundo, irá convocar nova Assembleia para deliberar os itens.

Nesse item, foi lembrado aos cotistas que o BNY Mellon apresentou renúncia ao cargo de administrador, devendo **ocorrer a sua efetiva substituição até o dia 19 de novembro de 2018**.

Com relação ao **item 7** da ordem do dia ("7. Consolidação do Regulamento do Fundo, conforme deliberações acima"). Item aprovado pela unanimidade dos presentes, exclusivamente no que se refere ao **item 4**, qual seja, a consolidação do regulamento para prever a prorrogação do prazo de duração do Fundo. Data de implementação 03 de setembro de 2018.

Registramos no dia 04/09/2018, às 14h00, a visita do Sr. Bruno Bernardi Neto, da Codepe Corretora de Valores e Câmbio S/A, aqui no IPMO, a nosso pedido, aonde fez uma breve explanação sobre a Corretora e sobre os Títulos Públicos.

Registramos no dia 04/09/2018, a Renovação do Credenciamento da Administradora Planner Corretora de Valores S/A.

O Comitê de Investimentos autorizou a compra de títulos públicos no valor de até R\$ 10.000.000,00 (Dez milhões de reais) em NTN-B, quando atingir IPCA+6% ou NTN-F vencimento até 01/01/2029 com taxas superiores a 12%.

Nada mais havendo para decidir o Sr. Presidente deu por encerrada a reunião, determinando a lavratura desta Ata, que segue assinada pelos membros do Comitê de Investimentos deste Instituto.



Francisco Cordeiro da Luz Filho


Francisco Pedro da Silva



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE OSASCO
Autarquia Municipal criada pela Lei 647 de 04 de julho de 1967

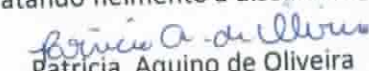




Patrícia Aquino de Oliveira

CERTIDÃO

Declaro para os devidos fins que as informações prestadas acima foram lançadas por mim na ata, retratando fielmente a discussão estabelecida.


Patrícia Aquino de Oliveira
Supervisora de Mercado Financeiro