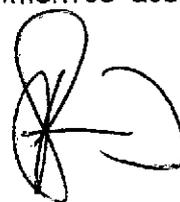


Ata nº34/CA/2012 Aos onze de setembro de 2012, às 10.00 hs, na sala de reuniões da Procuradoria Geral do Município de Queimados, deu-se início à reunião Ordinária dos Conselhos de Administração e Fiscal. O Presidente do Conselho Administrativo agradeceu a presença de todos os presentes. A seguir foi lida a ata da sessão anterior, que foi aprovada como apresentada, passou à ordem do dia dando a palavra ao Diretor-Presidente do Instituto, Robson Silva de Souza, que dando seqüência à reunião, apresentou a pauta, com a apresentação de dois produtos, com isso passou a palavra para o primeiro representante do TrendBank S/A. Inicialmente o senhor Willer afirmou que a empresa por ele representada, tem como foco o crédito corporativo. Disse que o crescimento observado desde o início de suas operações em 1977 deve-se pela agilidade na tomada de decisões e com o conservadorismo da política de crédito. Alinhado com as mais modernas práticas de governança corporativa. O TrendBank S/A, mantém um conselho de administração composto por cinco membros, além do presidente do grupo, participam do conselho mais quatro membros independentes. Continuando apresentou ao plenário o Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios FIDC Multicredit, o qual tem como benchmark a meta de alcançar 120% do CDI, se constitui num fundo aberto, desde 19 de setembro de 2008, seu objetivo é proporcionar rendimentos aos cotistas



por meio de investimentos preponderantemente dos recursos do fundo na aquisição de direitos creditórios, originados a partir de vendas a prazo de bens, operações comerciais e operações de crédito. Seu publico alvo são os investidores qualificados conforme definidos pela Instrução CVM nº404 e CVM 356. Sua estrutura corresponde a gestão do fundo pela TrendBank S/A. Banco de Fomento, administrado pelo Banco Petra S/A, custodiante pelo Banco Petra S/A e a auditoria do fundo é realizada pela KPMG Auditores Independentes e está classificado pela categoria AMBID como fundo em direitos creditórios. A seguir o Diretor Presidente falou que a maioria dos RPPS aplica em produtos com rendimentos em IPCA+6, mas hoje o IPCA não atende a nossa realidade. O representante da instituição financeira explicou que os RPPS bateram a meta atuarial em função da queda da taxa de juros, mas como as NTNs oscilam, os FIDCs servem para dar segurança para quem já ganhou não perder o que ganhou. A seguir o Diretor Presidente apresentou os representantes da INVISTA, estes falaram que o produto está dentro da Resolução 3922, fizeram exposição sobre a constituição da empresa, o Conselheiro Luiz Alberto perguntou sobre o rendimento em 5% se é a longo prazo e foi respondido que o ideal é vincular o RPPS à empresa a longo prazo. Disse que a empresa oferece treinamento e curso no site para que os RPPS entendam melhor. Continuou dizendo que o objetivo do fundo é



ter rentabilidade de IPCA+8 e acrescentou que o foco é no setor imobiliário em razão da forma de rendimento e segurança. A característica do fundo é que não tem oscilação de mercado, só aplica em empresas que tem garantia real. Um exemplo é o prédio que foi comprado no centro do Rio de Janeiro, o qual vai gerar vinte e cinco milhões de reais em aluguéis e considera o risco zero. O Diretor Presidente perguntou sobre os riscos para resgate, foi respondido que no dia seguinte, porém só em doze anos pode ser recebido. Após a exposição dos produtos o Diretor Presidente justificou o motivo da reunião se realizar no auditório da PGM, foi para aproximar dos conselheiros que são lotados naquele órgão, mas nem assim eles compareceram. Disse que as próximas reuniões serão em outros locais visando a participação dos membros do conselho. Diante das colocações, o Diretor Presidente disse que agora serão feitos os credenciamentos e que até a próxima reunião serão também definidos os investimentos, caso o Conselho não se manifeste em contrário. Esclareceu ainda que a fase de credenciamento não tem compromisso em investimento. A seguir o Presidente do Conselho de Administração propôs ao plenário a aprovação dos investimentos nestes fundos, o que de acordo com os esclarecimentos dado, foi prontamente aprovado pelos presentes. Não havendo mais nada a declarar, encerrou a reunião. Eu Maria de Fátima Marques Bicchieri,

designada pelos membros do conselho para secretariar esta reunião, lavrei a presente ata e para constar vai assinada pelo Presidente por mim e pelos demais conselheiros.

~~Alf. Ribeiro~~

Elizur da Rocha ferros
Augusto Stauffbates.
João da Silva
Mariano Soffatto
Assom Silva de Souza