

**ATA DA 26ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM
11 DE NOVEMBRO DE 2019**

DATA, HORA E LOCAL: dez horas e trinta e dois minutos do décimo primeiro dia do mês de novembro do ano de dois mil e dezenove, na sala de reuniões da sede da Funpresp-Exe.

PRESENCAS: Sr. Ricardo Pena Pinheiro, Presidente do Comitê de Investimentos e Riscos; Sr. Tiago Nunes de Freitas Dahdah, Diretor de Investimentos; Sra. Luciana Rodrigues da Cunha Gomes, Gerente de Análise, Planejamento e Pesquisa de Investimentos; Sr. Gilberto Tadeu Stanzione, Gerente de Operações Financeiras; e Sr. Bruno Euripedes de Moura, Gerente de Controle de Investimentos, todos membros do Comitê de Investimentos e Riscos (CIR). Registra-se, ainda, a presença do Sr. João Luiz Pinheiro Hortêncio de Medeiros, Gerente de Planejamento e Riscos, e do Sr. Marcos de Carvalho Ordonho, Chefe de Gabinete Substituto.

MESA: Presidiu a sessão o Sr. Ricardo Pena Pinheiro, Presidente do Comitê de Investimentos e Riscos, e a secretariou o Sr. Marcos de Carvalho Ordonho, Chefe de Gabinete Substituto.

ORDEM DO DIA: Assuntos Deliberativos: 1) Aprovação da Ordem do Dia; 2) PCIR 062/2019 – Avaliação de propostas de investimentos em debêntures (BTG Fundo de Investimentos); e 3) Risco de Imagem nos Investimentos. **INSTALAÇÃO:** O Sr. Ricardo Pena Pinheiro, Presidente do Comitê de Investimentos e Riscos, instalou a reunião e declarou abertos os trabalhos do Comitê.

DELIBERAÇÕES: Assuntos Deliberativos: Item 1) A Ordem do dia foi aprovada pelos membros do Comitê; **Item 2)** A Sra. Luciana Rodrigues da Cunha Gomes, Gerente de Análise, Planejamento e Pesquisa, apresentou, por intermédio da PCIR nº 62/2019 e da Nota Técnica nº 491/2019/Geofi/Geapp/Gecoi/Dirin/Funpresp-Exe, ambas de 08 de novembro de 2019, proposta de investimentos em debêntures apresentadas pelo BTG Fundo de Investimento Funpresp Multimercado (CNPJ: 20.977.649/0001-74). Foram apresentadas um total de 5 propostas, a saber: i) ALGA26 (Emissor: Algar Telecom S/A); rating de emissão: brAAA; vencimento: 15 de março de 2024; índice/correção: IPCA (taxa de negociação no mercado secundário); e pagamento de cupom anual de 6,8734%; ii) CLPP13 (Emissor: Centrais Elétricas do Pará S/A - Celpa); rating de emissão: AA; vencimento: 15 de dezembro de 2021; índice/correção: IPCA (taxa de negociação no mercado secundário); e pagamento de cupom anual de 6,6971%; iii) ENTV12 (Emissor: Entrevias Concessionária de Rodovias S/A); rating de emissão: AA; vencimento: 15 de dezembro de 2030; índice/correção: IPCA (taxa de negociação no mercado secundário); e pagamento de cupom anual de 7,7500%; iv) ANHB18 (Emissor:

**ATA DA 26ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM
11 DE NOVEMBRO DE 2019**

Concessionária do Sistema Anhanguera-Bandeirantes S/A); rating de emissão: Aa1.br; vencimento: 15 de julho de 2022; índice/correção: IPCA (taxa de negociação no mercado secundário); e pagamento de cupom semestral de 5,4705%a.a; e v) ECOV22 (Emissor: Concessionária Ecovias dos Imigrantes S/A); rating de emissão: Aa2.br; vencimento: 15 de abril de 2024; índice/correção: IPCA (taxa de negociação no mercado secundário); e pagamento de cupom anual de 4,2800%. Os membros do Comitê, tendo analisado as propostas, deliberaram por unanimidade pelo não óbice em relação à aquisição dos seguintes títulos: i) ALGA26 (Emissor: Algar Telecom S/A); ii) CLPP13 (Emissor: Centrais Elétricas do Pará S/A - Celpa); iii) ENTV12 (Emissor: Entrevias Concessionária de Rodovias S/A); e iv) ECOV22 (Emissor: Concessionária Ecovias dos Imigrantes S/A). Em relação à debênture ANHB18, cujo emissor é a Concessionária do Sistema Anhanguera-Bandeirantes S/A, o Sr. Tiago Nunes de Freitas Dahdah, Diretor de Investimento, se posicionou pelo óbice em relação à sua aquisição, tendo o Comitê, portanto, não atingido a unanimidade em sua deliberação. Dessa forma, os membros do Comitê deliberaram pelo encaminhamento à Diretoria Executiva, por intermédio da Recomendação nº 68, do não óbice à aquisição dos títulos ALGA26, CLPP13, ENTV12, e ECOV22, bem como pelo óbice em relação à aquisição do título ANHB18. **RECOMENDAÇÃO Nº 68:** O COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS DA FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DO SERVIDOR PÚBLICO FEDERAL DO PODER EXECUTIVO – FUNPRESP-EXE, no uso de suas atribuições e nos termos do art. 54 do Regimento Interno da Fundação, deliberou pelo não óbice à aquisição das debêntures ALGA26 (Emissor: Algar Telecom S/A); CLPP13 (Emissor: Centrais Elétricas do Pará S/A - Celpa); ENTV12 (Emissor: Entrevias Concessionária de Rodovias S/A); e ECOV22 (Emissor: Concessionária Ecovias dos Imigrantes S/A), bem como pelo óbice à aquisição da debênture ANHB18 (Emissor: Concessionária do Sistema Anhanguera-Bandeirantes S/A), conforme documentos anexos; e **Item 3)** Os membros do Comitê de Investimentos e Riscos discutiram a respeito do tema “Risco de Imagem dos Investimentos” no âmbito da Funpresp-Exe, sendo abordados diversos aspectos, ponderações e especificações relativas ao processo. Os membros do Comitê, após discussão a respeito do tema, determinaram que, nos próximos processos de aquisição de instrumentos financeiros, o edital deverá conter cláusula, a ser construída pela área gestora juntamente com a

**ATA DA 26ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E RISCOS REALIZADA EM
11 DE NOVEMBRO DE 2019**

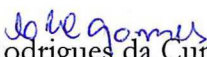
Gerência Jurídica, que possibilite a inabilitação de participante do certame cuja contratação possa causar dano à imagem da Fundação. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Ricardo Pena Pinheiro, Presidente do Comitê de Investimentos e Riscos, considerou encerrada a reunião às 17h39min, à qual eu, Marcos de Carvalho Ordonho, secretário da reunião, lavrei e subscrevi esta Ata, que após lida e aprovada, segue assinada pelos presentes.



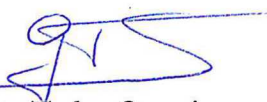
Ricardo Pena Pinheiro
Presidente do Comitê



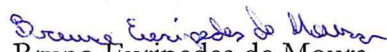
Tiago Nunes de Freitas Dahdah
Membro do Comitê



Luciana Rodrigues da Cunha Gomes
Membra do Comitê



Gilberto Tadeu Stanzione
Membro do Comitê



Bruno Euripedes de Moura
Membro do Comitê



Marcos de Carvalho Ordonho
Secretário da Reunião