

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Ata de Reunião Extraordinária nº 06

Em 11/07/2017, na sala de reunião do Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de Barueri, deu-se início a sexta Reunião Extraordinária do Comitê de Investimentos do Ipresb, composto por:

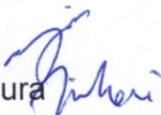
Membros:

Eliezer Antonio da Silva - presente
Fernando Tadeu Valente - presente
Francisco A. A. Gonçalves Jr. - presente
Humberto Foltran Fernandes - ausente
Marcelo Lopes dos Santos - presente



Convidados:

Weber Seragini
Midori M. Kitamura



Pauta da Reunião: 1) Apresentação da nova diretoria executiva do Ipresb;
2) Troca do Administrador do Fundo BTG Pactual Infraestrutura II

O Presidente do Ipresb apresentou os membros da diretoria executiva atual apontando um cenário favorável a gestão; por sua vez o presidente do Comitê abordou e apresentou a necessidade de nos posicionarmos quanto a mudança do Administrador do fundo supra, do Citybank para Santander, em negativa, podendo implicar em algumas das principais consequências aos cotistas no caso do encerramento precoce do Fundo:

- i. Os cotistas do Fundo passam a ser acionistas minoritários de cada um das companhias investidas. Como o fundo deixa de existir, o BTG não seria responsável pela gestão desta parcela minoritária, acarretando perda de governança por parte destes investidores.



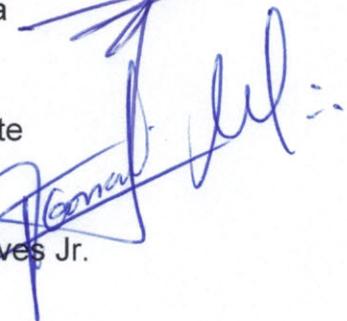
- ii. Como os investidores serão acionistas diretos das companhias investidas, os seus representantes passam a responder diretamente pelo resultado destes investimentos;
- iii. Impossibilidade de algumas instituições em serem acionistas diretos de companhias privadas e as consequências caso isso ocorra. Segundo leitura da 3922, não seria permitido aos institutos o investimento direto em empresas de capital fechado, o que implicaria em desenquadramento do mesmo.

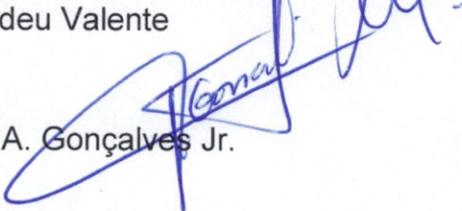
Portanto em consonância, face ao exposto, deliberamos por ser conveniente a mudança de administrador ora pleiteada.

Sem mais temas no momento, esta reunião deu-se por encerrada.

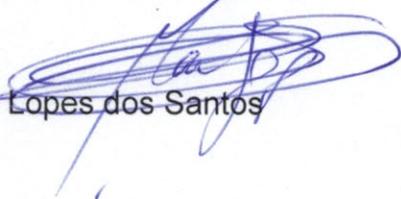
Membros:

Eliezer Antonio da Silva 

Fernando Tadeu Valente 

Francisco A. A. Gonçalves Jr. 

Humberto Foltran Fernandes 

Marcelo Lopes dos Santos 

Convidados:

Weber Seragini 

Midori M. Kitamura 