

## 42ª Ata de Reunião Extraordinária do Comitê de Investimentos

Aos dezessete dias do mês de abril do ano de dois mil e quinze, no horário aproximado das nove horas e trinta minutos, no IPREVILLE, estiveram reunidos os integrantes do Comitê de Investimentos: Gustavo Polidoro (Titular), e Irving Ivo Hoppe, o Gerente Financeiro Sergio Luiz Miers e a Assessora de Investimentos Keli Milene Fernandes Pacheco e a Assessora de Finanças Jucemeri Aparecida Fernandes Cabral para participarem via call da Apresentação do FIP TRX Infraestrutura realizada pela TRX Investimentos, e análise do Fundo de Investimento CAIXA Brasil IPCA XVI Renda Fixa Crédito Privado.

O Gerente Financeiro Sr. Sergio Luiz Miers inicia a reunião estabelecendo o contato com a TRX Investimentos, o Gestor do Fundo FIP TRX Infraestrutura Sr. Julio iniciou a call realizando um briefing sobre a Instituição, onde menciona que a gestora de investimentos é desenvolvedora imobiliária, com grande expertise financeira em engenharia e infraestrutura, com mais de R\$ 4 bilhões de ativos sob gestão em 15 fundos de investimento, com um time composto por mais de 70 profissionais. A TRX INFRA é a área da TRX que estrutura projetos de desenvolvimento de soluções para empresas, através do investimento em ativos logísticos para granéis sólidos, líquidos, contêineres e outras cargas diferenciadas, com foco em armazéns, terminais de transbordo, terminais multimodais e terminais portuários e retro portuários. Dando continuidade o Sr. Júlio apresentou as principais características do Fundo TRX INFRAESTRUTURA I – Fundo de Investimentos em Participações em Infraestrutura, sendo que o objetivo alvo do fundo é investir em infraestrutura no setor retroportuário através de sociedade de propósito específico para construção e operação do terminal retroportuário de fertilizantes; o PL estimado do Fundo é de R\$ 35.000.000,00 (Trinta e cinco milhões de reais), sendo que o prazo do fundo será de seis anos contados da data de início, sendo a taxa de administração de 0,15% a.a sobre o Patrimônio Líquido do Fundo para a Administradora e Custodiante somado ao 1,10% ao ano sobre o Patrimônio Líquido do Fundo para Gestora e Consultoria especializada, a taxa de performance cobrada será de 20% sobre o que exceder IPCA + 7,5% ao ano. O Administrador e Gestor do Fundo será respectivamente o BTG Pactual Serviços Financeiros S.A e TRX Gestora de Recursos Ltda. O Sr Julio ressalta as oportunidades que serão promovidas com o investimento, dentre elas destacam-se: o desenvolvimento de terminal retro portuário de fertilizantes em São Francisco do Sul/SC por meio de Joint Venture com o Grupo litoral SFS; O sócio Grupo Litoral SFS, como operador portuário de cargas gerais, opera o line-up das cargas a caminho do Porto e as direciona para o TRPF, eliminado o gargalo existente entre volume movimentado no porto X volume movimentado no armazém. Ressalta ainda que a razão do investimento deve-se ao forte crescimento das importações de fertilizantes devido ao crescimento do agronegócio; além de sócio com grande expertise local e em operações portuárias; localizado em posição multimodal estratégica; e Ativo logisticamente eficiente somado ao alinhamento de interesses com a ALL por conta da



otimização o uso da linha para o retorno de carga. O Gerente Financeiro Sr. Sergio Luiz Miers perguntou sobre a estratégia de saída do Fundo de Participações, pois ressalta que o ponto principal para este tipo de investimento é a forma como irá realizá-lo, e o Sr. Julio informa que dentre as premissas para a realização do investimentos está: a possibilidade de venda dos ativos para players do setor de fertilizantes e operadores logísticos (retorno 7x EBITDA); e a listagem do TRX FIP – IE Infra I em bolsa (retorno 8x EBITDA). Ao final da apresentação o Sr. Julio agradeceu a oportunidade dada e se colocou à disposição para qualquer questionamento referente ao Fundo TRX INFRAESTRUTURA I – Fundo de Investimentos em Participações em Infraestrutura. O Gerente Financeiro Sr. Sergio Luiz Miers agradece a participação e encerra a audioconferência com a TRX Investimentos. O Sr. Sergio solicita aos Srs. Conselheiros que juntamente com o Núcleo Gestor de Investimentos analisem a possibilidade de aporte no valor de R\$ 3.000.000,00 (Três milhões de reais) no Fundo lançado pela Caixa Econômica Federal o CAIXA FI BRASIL IPCA XVI RF CRED PRIV, onde o mesmo se enquadra no **Art. 7o, Inciso VII, Alínea B** da Resolução 3922/2010, sendo um fundo com prazo de vencimento para 2018, cujo objetivo do Fundo é proporcionar aos seus cotistas a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos em carteira diversificada de ativos financeiros indexados a taxas pós-fixadas (SELIC/CDI) e ou índices de preços (IPCA). O Sr. Sergio Luiz Miers solicita que seja informada a decisão do investimento no referido fundo, e por unanimidade os presentes aprovaram o aporte do valor supra citado no Fundo CAIXA FI BRASIL IPCA XVI CRED PRIV. Ao final agradece a participação de todos e considera encerrada a reunião.

Gustavo Polidoro

Maica Rover Cadarin(ausente)

Samara Perfeito Nunes(ausente)

Jose Paulo Peixe (ausente)

Julio Cesar Schneider(ausente)

Adilson Jose Andrezejewski(ausente)

Lorena Passos Rosa Werndhausen Rothbarth  
(ausente)

Sérgio Luiz Miers(NGI)

Irving Ivo Hoppe

---

---

---

---

---

---

---

---