

Superintendência Nacional do Fundo de Garantia
SAUS Quadra 3 – Bloco E
Ed. Matriz III - 11º andar
70.070-030 Brasília – DF

Ofício nº 5/2016/SUFUG/GEFOM

Brasília, 24 de março de 2016.

A Sua Senhoria o Senhor
João Paulo dos Santos Pacífico
Diretor Presidente
Gaia Securitizadora S/A
Rua do Rócio, 288 – 1º andar – Itaim Bibi
01.310-916 – São Paulo – SP

Assunto: Proposta de aquisição de CRI pelo Agente Operador do FGTS – Resoluções CCFGTS nº 649, de 14 DEZ 2010, nº 702, de 04 OUT 2012 e nº 798, de 26 FEV 2016, e Circular CAIXA nº 713, de 03 MAR 2016, retificada em 22 MAR 2016.

Senhor Diretor,

1 Conforme definido na Circular CAIXA nº 713/2016, o prazo para recepção de propostas de venda de Certificados de Recebíveis Imobiliários – CRI ao Agente Operador do FGTS encerrou-se em 23 MAR 2016.

2 Encerrado o processo, foram recebidas propostas que totalizam R\$ 5,48 bilhões.

3 A proposta de venda de CRI ao FGTS apresentada pela Gaia Securitizadora enquadra-se nos critérios e condições para operações de CRI dispostos na Resolução CCFGTS nº 798/16 e Circular CAIXA 713/16.

<i>Banco Originador / Cedente</i>	<i>Total da proposta</i>
Banco do Brasil S/A	R\$ 676.622.919,00

4 Observe-se que o somatório das propostas recebidas pelo Agente Operador ultrapassa o orçamento R\$ 4.000.000.000,00 (quatro bilhões de reais) aprovado pelo Conselho Curador do FGTS para aquisição de CRI pelo FGTS até o dia 31 MAI 2016, conforme determinado na Resolução CCFGTS nº 798, de 26 FEV 2016, e na Circular CAIXA nº 713, de 03 MAR 2016.

4.1 Diante disto, aplicou-se o critério de seleção de alocação proporcional à participação dos Agentes / Entidades detentoras dos recebíveis que comporão os CRI ofertados pelas Securitizadoras, que considera a participação dos respectivos Agentes / Entidades na concessão de financiamentos imobiliários.



4.2 Para a aferição da participação dos Agentes / Entidades, o Agente Operador utilizou como fonte de consulta a posição NOV 2015 dos saldos contábeis fornecidos pelas instituições financeiras relativos aos financiamentos imobiliários – conta 16400003, disponibilizados periodicamente no sítio do Banco Central do Brasil, no endereço <http://www4.bcb.gov.br/fis/cosif/balancetes.asp>, detalhada no Anexo I da Circular CAIXA nº 713, de 03 MAR 2016.

5 O Banco do Brasil S.A. possuía participação no mercado de crédito imobiliário, em NOV 2015, de 8,5482%, o equivalente a R\$ 341.929.785,20 (trezentos e quarenta e um milhões, novecentos e vinte e nove mil, setecentos e oitenta e cinco reais e vinte centavos) do orçamento de R\$ 4.000.000.000,00 (quarto bilhões de reais) disponível para a primeira compra de CRI pelo FGTS em 2016.

5.1 Após a apresentação das propostas e a distribuição orçamentária, exclusivamente, entre as instituições financeiras interessadas na primeira compra de CRI pelo FGTS em 2016, o Banco do Brasil S.A. ficou com 9,4288% do orçamento disponível, o equivalente a R\$ 377.150.496,12 (trezentos e setenta e sete milhões, cento e cinquenta mil, quatrocentos e noventa e seis reais e doze centavos).

6 Assim, à Gaia Securitizadora, cabe a participação de **9,4288%**, equivalente a **R\$ 377.150.496,12** (trezentos e setenta e sete milhões, cento e cinquenta mil, quatrocentos e noventa e seis reais e doze centavos) no orçamento da primeira compra de CRI pelo FGTS em 2016, a qual, para a continuidade da operação, deverá apresentar proposta ajustada de venda de CRI ao Agente Operador.

7 Cumpre-nos informar que o *rating* da Gaia atribuído pela Área de Risco da CAIXA é “A”, com validade 29 NOV 2016, o que a credencia para operar com recursos do FGTS.

8 A taxa de risco de crédito para a operação será definida com base na proposta definitiva a ser apresentada ao Agente Operador.

9 Desse modo, solicitamos ultimar providências para apresentação da proposta ajustada ao valor estabelecido no item 5, acima, para a continuidade dos procedimentos de contratação.

Atenciosamente,

THAYS CINTRA VIEIRA
Gerente Nacional
Gerência Nacional Ativos do FGTS Operações de Mercado

HENRIQUE JOSÉ SANTANA
Superintendente Nacional E.E.
Superintendência Nacional do FGTS