

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

Ofício nº 6/2016/SUFUG/GEFOM

Brasília, 24 de março de 2016.

A Sua Senhoria o Senhor
Onivaldo Scalco
Diretor Presidente
CIBRASEC – Companhia Brasileira de Securitização
Avenida Paulista 1439, 2ª Sobreloja, Bela Vista
01311-200 – 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.

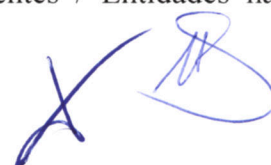
2 Encerrado o processo, foram recebidas propostas que totalizam R\$ 5,48 bilhões.

3 Recebemos da CIBRASEC proposta de venda de CRI ao FGTS conforme quadro abaixo.

<i>Banco Originador / Cedente</i>	<i>Total da proposta</i>
Banco Bradesco S/A	R\$ 400.000.000,00
Itaú Unibanco S/A	R\$ 400.000.000,00

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 Bradesco S/A possuía participação no mercado de crédito imobiliário, em NOV 2015, de 7,0543%, o equivalente a R\$ 282.172.355,24 (duzentos e oitenta e dois milhões, cento e setenta e dois mil, trezentos e trinta e cinco reais e vinte quatro 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 Bradesco S/A ficou com 7,7809% do orçamento disponível, o equivalente a R\$ 311.237.689,24 (trezentos e onze milhões, duzentos e trinta e sete mil, seiscentos e oitenta e nove reais e vinte e quatro centavos).

6 O Itaú Unibanco S/A possuía participação no mercado de crédito imobiliário, em NOV 2015, de 7,5444%, o equivalente a R\$ 301.774.959,33 (trezentos e um milhões, setecentos e setenta e quatro mil, novecentos e cinquenta e nove reais e trinta e três 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.

6.1 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 Itaú Unibanco S/A ficou com 8,3215% do orçamento disponível, o equivalente a R\$ 332.859.495,01 (trezentos e trinta e dois milhões, oitocentos e cinquenta e nove mil, quatrocentos e noventa e cinco reais e um centavo).

7 Assim, à CIBRASEC, cabe a participação de **16,1024%**, equivalente a **R\$ 644.097.184,25** (seiscentos e quarenta e quatro milhões, noventa e sete mil, cento e oitenta e quatro reais e vinte e cinco centavos), sendo **R\$ 311.237.689,24**, (trezentos e onze milhões, duzentos e trinta e sete mil, seiscentos e oitenta e nove reais e vinte e quatro centavos) referente ao Banco Bradesco S/A e **R\$ 332.859.495,01** (trezentos e trinta e dois milhões, oitocentos e cinquenta e nove mil, quatrocentos e noventa e cinco reais e um centavo) referente ao Itaú Unibanco S/A, 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.


8 Cumpre-nos informar que o *rating* da CIBRASEC atribuído pela Área de Risco da CAIXA é “AA”, com validade 16 DEZ 2016, o que a credencia para operar com recursos do FGTS.

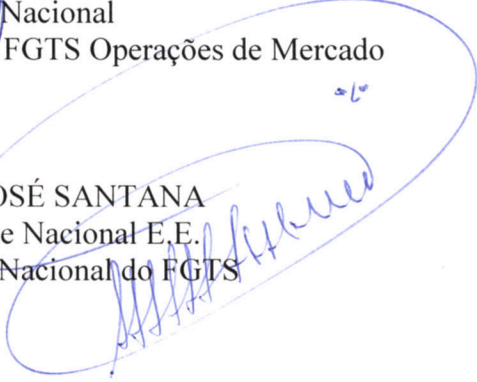
9 A taxa de risco de crédito para a operação será definida com base na proposta definitiva a ser apresentada ao Agente Operador.



10 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